

Contents

Hallituksen toimintakertomus 2015	3
KONSERNIN TULOSLASKELMA.....	11
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA.....	12
KONSERNIN TULOSLASKELMA, neljännesvuosi katsaus	13
KONSERNIN TASE	15
KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA	16
LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA.....	17
1. Yleiset tiedot.....	18
2. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista.....	18
2.1 Laatimisperusta	18
2.2 Konsernitilinpäätöksen laatiminen.....	20
2.3 Segmenttiraportointi	21
2.4 Ulkomaan rahan määraisten erien muuntaminen	21
2.5 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	22
2.6 Aineettomat hyödykkeet.....	22
2.7 Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvon alentuminen.....	23
2.8 Rahoitusvarat	24
2.8.1 Luokittelu	24
2.8.2 Kirjaaminen ja arvostaminen.....	24
2.9 Rahoitusvarojen arvon alentuminen	24
2.10 Rahavarat.....	26
2.11 Osakepääoma	26
2.12 Ostovelat	26
2.13 Lainat.....	27
2.14 Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot.....	27
2.15 Tulouttaminen.....	28
2.16 Korkotuotot ja -kulut	29
2.17 Liiketoiminnan muut tuotot	29
2.18 Osakeperusteiset maksut.....	29
2.19 Johdannaisinstrumentit	29
3. Rahoitusriskien hallinta	30
3.1 Rahoitusriskin osatekijät	30
3.2 Pääoman hallinta	35
3.3 Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvot ja käyvät arvot	36
4. Kriittiset kirjanpidon arvioinnit ja arvostukset	37
4.1 Lainojen luottotappiovaraukset ja ennakot.....	38

4.2	Osakeperusteiset maksut.....	38
5.	Segmentti-informaatio	38
5.1	Liiketoimintasegmentit 2015.....	39
5.2	Liiketoimintasegmentit 2014.....	39
5.3	Maantieteelliset alueet	40
5.4	Liikevaihto tuotteittain.....	40
6.	Henkilöstökulut.....	40
7.	Poistot	41
8.	Liiketoiminnan muut kulut.....	41
9.	Rahoitustuotot	42
10.	Rahoituskulut.....	42
11.	Tuloverot	43
12.	Osakekohtainen tulos.....	44
13.	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	45
14.	Aineettomat hyödykkeet.....	46
15.	Laskennalliset verosaamiset ja verovelat	47
16.	Saamiset	48
17.	Rahavarat.....	48
18.	Osakepääoma ja muut rahastot.....	49
19.	Korolliset velat.....	50
20.	Lyhytaikaiset korottomat velat.....	50
21.	Lähipiiri	51
22.	Sitoumukset.....	52
23.	Osakeperusteiset maksut.....	53
24.	Konserniyritykset.....	56
25.	Emoyhtiön tilinpäätös 2015	57
25.1	Ferratum Oyj tuloslaskelma	57
25.2	Ferratum Oyj tase	58
25.3	Ferratum Oyj rahavirtalaskelma.....	59
25.4	Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot.....	60
25.5	Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot	61
25.6	Emoyhtiön taseen liitetiedot	63
26.	Luettelo käytetyistä tilikirjoista.....	66
27.	Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset	67

Hallituksen toimintakertomus 2015

Liiketoimintakatsaus 31.12.2015 päättyneelle tilikaudelle

Ferratum Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Ferratum-konsernin, joka on yksi johtavista globaaleista mobiilien kulutusluottojen ja pienyrityslainojen tarjoajista. Ferratum-konserni, jonka pääkonttori sijaitsee Helsingissä, aloitti toimintansa toukokuussa 2005 ja on kasvanut voimakkaasti Euroopassa, Pohjois-Amerikassa ja APAC-alueella. Tällä hetkellä konsernilla on operatiivisia toimintoja 23 maassa. Ferratum-konsernilla on 1,2 miljoonaa aktiivista tai entistä asiakasta, jotka ovat nostaneet yhden tai useamman lainan sekä yhteensä 3,7 miljoonaa käyttäjätiliä tietokannassaan (31.12.2015).

Yhtenä toimialansa johtavista pienlainatoiminnan uskottavuuden ja standardoitujen toimintamallien kehittäjistä Ferratum noudattaa alalle yleisesti hyväksyttyjä eettisiä periaatteita. Ferratum-konserni on kehittänyt liiketoimintamallejaan ja prosessejaan tehokkaiksi ja asiakaslähtöisiksi. Asiakkaiden tunnistaminen ja maksuvalmiuden selvittäminen ovat globaalisti keskeisiä tekijöitä toimialalla.

6.2.2015 Ferratum listattiin Prime Standard -pörssilistalle Frankfurtin pörssiin Saksaan. Ferratum-konsernin oman pääoman lisäyksestä saamat kokonaisvarat olivat 48,2 miljoonaa euroa. Kesäkuussa 2015 Ferratum sisällytettiin pienyhtiöt (SDAX) indeksiin, joka koostuu 50 suurimmasta pörssilistatusta yhtiöstä MDAX:n alapuolella.

Keskeisiä talouslukuja

1.1. - 31.12.

Keskeisiä talouslukuja, EUR '000	2015	2014
Liikevaihto	111,008	70,508
Liikevoitto ennen IPO:oon liittyviä kuluja *)	16,967	11,788
Liikevoitto	16,478	10,611
Voitto ennen veroja	12,419	6,531
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen lainakannan muutoksia	19,104	7,657
Liiketoiminnan nettorahavirta **)	-32,690	-8,876
Investointien nettorahavirta	-5,450	-1,918
Rahoituksen nettorahavirta **)	47,625	1,722
Rahavarojen muutos	9,485	-9,071
Voitto ennen veroja, %	11,2	9,3

*) Listautumisasiin (IPO) liittyvät kulut koostuvat kahdesta osatekijästä:

- Käypä arvo yhteensä (977 tuhatta euroa) myönnettyistä optioista, jotka pääomistaja myönsi työntekijöille listautumisannin yhteydessä lokakuussa 2014. Tämä on kirjattu osakeperusteisena palkitsemisena kuluksi Yhtiön tuloslaskelmaan. Tällä kullalla ei ole vaikutusta Yhtiön rahavaroihin.
- Listautumisannin valmistautumiseen liittyvät kulut – pääasiassa oikeudellisten ja muiden neuvonantajien palkkioita. Nämä on jaettu kahteen osaan: ensimmäinen osa koskee liikkeeseen laskettuja uusia osakkeita, joihin liittyvät kulut on vähennetty oman pääoman lisäyksestä saaduista varoista ja kirjattu suoraan omaan pääomaan; toinen osa liittyy olemassa olevien osakkeiden myyntiin, joihin liittyvät kulut on kirjattu tuloslaskelmaan

**) Saadut talletukset (2014: 1,026 tuhatta euroa) siirrettiin rahoituksen nettorahavirrasta liiketoiminnan nettorahavirtaan

1.1. - 31.12.

Keskeisiä talouslukuja, EUR '000	2015	2014
Saamiset – kulutusluotot, netto	106,758	61,529
Rahavarat	17,452	8,026
Varat yhteensä	140,127	79,805
Pitkäaikaiset velat	48,927	28,885
Lyhytaikaiset velat	13,562	29,477
Oma pääoma	77,638	21,443
Omavaraisuusaste, %	55,4	26,9
Velkaantumistaso	0,58	2,35

Tunnuslukujen laskentakaavat

Omavaraisuusaste (%)	=	100	X	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Varat yhteensä}}$
Nettovelkaantumistaso	=			$\frac{\text{Velat yhteensä} - \text{rahavarat}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$
Tulos ennen veroja (%)	=	100	X	$\frac{\text{Tulos ennen veroja}}{\text{Liikevaihto}}$

Keskeiset toimet ja kehitys

Tilikauden 2015 aikana Ferratum-konserni on jatkuvasti vahvistanut ja laajentanut kansainvälistä markkina-asemaansa. Kasvustrategian johdonmukaisella toteuttamisella oli myönteinen vaikutus konsernin myönteiseen kehitykseen. Avaintekijöitä tässä yhteydessä olivat uusien maiden lanseeraus sekä tuotevalikoiman laajentaminen. Käytännössä yhtiö on keskittynyt seuraaviin toimiin, jotka ovat jo edistäneet konsernin kasvua ja kannattavuutta:

- Varainhankinta: helmikuussa 2015 konserni sai IPOsta nettovaroja 46,2 miljoonaa euroa. Heinäkuussa 2015 Ferratum Bank Ltd laski liikkeelle joukkovelkakirjalainan instituutionaalisille sijoittajille Saksassa ja muissa EU-maissa. Tästä joukkovelkakirjalainan liikkeellelaskusta Ferratum-konserni sai 20 miljoonaa euroa varoja. Tärkeimpien rahoituslähteiden ansiosta nettosaamiset asiakkailta ovat kasvaneet vastaavasti 73,5% ja olivat 106,8 miljoonaa vuoden 2015 lopussa kun ne olivat 61,5 miljoonaa euroa vuoden 2014 lopussa. Rahavarat pysyivät vahvana ja olivat 17,5 miljoonaa euroa 31.12.2015.
- Ferratum Bank Ltd, (Maltan rahoitusvalvontaviranomaisen myöntämällä luottolaitostoimiluvalla) aloitti mobiilipankkitoiminnan Ruotsissa (Q4) pilottihankkeena valituille asiakkaille. Tärkein strateginen tavoite 2016 on käynnistää mobiilipankkitoiminta muissa Euroopan maissa. Mobiilipankki tarjoaa täysin uuden käytettävyyden mobiileihin pankkipalveluihin: asiakkaat voivat käyttää käyttötilejä, talletuksiaan ja pankkikorttejaan reaaliajassa helposti, turvallisesti ja mobiilisti valuutasta riippumatta. Olemmekin vakuuttuneita, että mobiilipankki tulee houkuttelemaan uusia asiakkaita ja lisäämään nykyisten asiakkaiden asiakasuskollisuutta. Mobiilipankki edistää toiminnan jälleenrahoittamista Ferratum Bank Ltd EU pankkitoimiluvalla ja mahdollistaa myös ristiinmyynnin lainatuotteille ja tukee siten lainatoiminnan kasvua.
- Ferratum-konserni jatkoi tuotevalikoimansa laajentamista ja uusien tuotteiden lanseerausta nykyisillä markkinoilla. Perinteisten pienlainojen lisäksi Ferratum-konserni tarjoaa pieniä monieräisiä lainoja (PlusLaina) ja luottotilituotteita (Credit Limit). Ferratum-konserni lanseerasi monieräiset lainat (PlusLaina) kahdessa uudessa maassa vuonna 2015, mikä tarkoittaa, että tuote on saatavilla yhdessätoista maassa. Lisäksi Ferratum lanseerasi luottotilituotteet (Credit Limit) kahdessa uudessa maassa tilikaudella 2015, joten asiakkailta oli kuudessa maassa mahdollisuus valita tämä tuote vuonna 2015. Näillä tuotteilla Ferratum-konserni pystyy tarjoamaan isompia lainamääriä ja pidempiä laina-aikoja, mikä kasvattaa asiakaskohtaista liikevaihtoa. Tuotevalikoiman laajentaminen on vahvistanut Ferratum-konsernin asemaa ja korottanut tuottoja lisääntyneiden asiakasmäärien ansiosta. Monieräisten lainojen (PlusLaina) liikevaihto kasvoi 238% ja luottotilituotteiden (Credit Limit) liikevaihto 173% tilikaudella 2015 verrattuna vuoteen 2014.
- Vaihtoehtoisten ja innovatiivisten luotonantomallien markkinat jatkavat kasvuaan. Ferratum-konsernin kehittyminen markkinoilla on perustunut orgaaniseen kasvuun. Vaikka monet nykyiset asiakkaat siirtyivät pienlainoista monieräisiin (Pluslaina) tai luottotilituotteisiin (Credit Limit), kasvoi pienlainojen liikevaihto yhä 12%:lla.

- Toiminnan lanseeraus neljässä uudessa maassa vuonna 2015 (Norja, Kanada, Ranska ja Meksiko) loi edellytykset laajentaa edelleen lainaliiketoimintaansa yksityisasiakkaille ja hyötyä skaalauseduista. Kaiken kaikkiaan Ferratum on nyt toiminnallisesti aktiivinen 23 maassa. Maantieteellinen laajentuminen on tärkeä osa sen kasvustrategiaa, jossa määritellään toiminnan laajentaminen 30 maahan keskipitkällä aikavälillä.

Näiden kasvutekijöiden ansiosta Ferratum-konserni jatkoi positiivista kasvutrendiään vuonna 2015 saavuttaen ennätysellisen liikevaihdon: 111,0 miljoonaa euroa ja liikevoiton: 16,5 miljoonaa euroa. Ferratum konserni saavutti siten tavoitteensa vuonna 2015, mikä toimii merkittävänä impulssina kasvun jatkumiselle vuonna 2016.

Merkittävät tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

- Luottotilituote (Credit Limit) lanseerattiin yhdessä uudessa maassa kolmen ensimmäisen kuukauden aikana vuonna 2016 ja on tällä hetkellä tarjolla yhteensä seitsemässä maassa.
- Tammikuussa 2016 Ferratum-konserni laajensi tuotevalikoimaansa Saksassa lanseeraamalla talletustuotteet tytäryhtiönsä Ferratum Bank Ltd:n toimesta. Tämä sisältää pääasiassa säästötilit ja määräaikaistalletukset. Saksalaisille säästäjille tarjottavalla uudella tuotevalikoimalla, Ferratum kykenee tarjoamaan laajemman valikoiman niille yksityishenkilöille, jotka etsivät turvattua tuottoa pääomalleen. Lisäksi Ferratum saa lisäpääomaa, joka mahdollistaa tuottojen kasvun muissa tuotteissa, kuten lainaustoiminnassa. Siksi tämä tuotelaajennus on tärkeä virstanpylväs konsernille matkalla mobiilipankiksi.
- Ferratum valmisteli FCB Firmen-Credit Bank GmbH (FCB):n hankinnan. FCB:lla, jonka kotipaikka on Frankfurt am Main (Saksa), ja joka on osa Avenue Capital Group:ia (ACG), on saksalainen pankkilisenssi talletus- ja luottotoiminnalle. Lopullinen kauppa tapahtuu Euroopan keskuspankin (EKP) hyväksynnän jälkeen. EKP:n hyväksyntä on ainoa lykkäävä ehto suunniteltuun hankintaan ja sen odotetaan toteutuvan vuoden 2016 toisella neljänneksellä. Tämän yritysoston jälkeen Ferratum-konserni omistaa jo toisen EU luottolaitoksen Ferratum Bank Ltd:n lisäksi. Kaupan jälkeen Ferratum painopiste FCB:ssä kohdistuu konsernin liiketoimintaan "Ferratum Business". Tämän seurauksena FCB:hen pitäisi keskittää pienyritysten lainojen myöntäminen Ferratum-konsernissa.

Nordean luottolimiittiä korotettiin 7,5 miljoonasta eurosta 15 miljoonaan euroon maaliskuussa 2015. Konserni on antanut lisävarauksen luottolimiitin nostamisen vuoksi. Tämä lisävaraus sisältää haltijavelkakirjat Ferratum Oyj:n kanssa määrältään 15 miljoonaa euroa ja Ferratum Finland Oy:n kanssa määrältään 7,5 miljoonaa euroa. Uusi korkeampi luottolimiittisopimus on solmittu Nordean ja Ferratum Capital Oy:n välillä, ja sen takaajana toimii Ferratum Oyj.

Konsernin johto päätti vuonna 2015 hankkia Suomessa käyttöönsä uudet toimistotilat, joiden ostohinta 1,2 miljoonaa euroa maksettiin tammikuussa 2016.

Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat

Ferratum-konsernin rahavarat vuoden 2015 lopussa olivat 17,5 miljoonaa euroa (2014: 8,0 miljoonaa euroa).

6.2.2015 Ferratum-konserni listautui onnistuneesti (IPO) Frankfurtin pörssin Prime Standard-pörssilistalle. Emissiokurssilla 17 euroa osakkeelta, brutto tulot IPO:sta olivat yhteensä 110,8 miljoonaa euroa. Ferratum-konsernin oman pääoman lisäyksestä saamat kokonaisvarat olivat 48,2 miljoonaa euroa. Näitä varoja käytetään toteuttamaan kasvustrategiaa.

Osakemyynti sisälsi 6 517 188 nimellisarvotonta kantaosaketta, joka määrä koostui 2 833 560 uudesta yhtiön liikkeeseenlaskemasta osakkeesta, Ferratum-konsernin osakkeenomistajien 2 833 560 osakkeesta ja lisäksi kahden suurimman Ferratum-konsernin osakkeenomistajan 850 068 osakkeesta. Uusista oman pääoman lisäämiseksi lasketuista osakkeista johtuen yhtiön osakemäärä kasvoi 21 723 960 osakkeeseen (sisältäen yhtiön omistamat osakkeet). Jorma Jokela, Ferratum-konsernin toimitusjohtaja ja perustaja, jää listautumisannin jälkeenkin yhtiön merkittäväksi osakkeenomistajaksi 57,3 prosentin osakeomistuksellaan. Lisäosakeoptio (Greenshoe) toteutettiin täysimääräisesti, minkä seurauksena vapaasti vaihdettavien osakkeiden määrä on 30,00%. Listautuminen on erittäin merkittävä välietappi Ferratum-konsernille ja sen odotetaan tukevan vahvasti Ferratumin tulevaa kehitystä.

Listautumisannin varoja käytettiin jo helmikuussa luottolimitin (Svea) takaisinmaksamiseen. Lisäksi ilmoitettiin saksalaiselta vakuutusyhtiöltä otettujen velkakirjalainojen, yhteensä 5 miljoonaa euroa, takaisinmaksusta 30.8.2015 mennessä. Yksi erääntyvä PLN-määräinen joukkovelkakirjalaina (sarja B1, listattu Puolassa) maksettiin takaisin kesäkuussa. Konsernin vahva maksuvalmius sallii PLN-määräisen rahoituksen vähentämisen.

Heinäkuussa 2015 Ferratum-konserni laski liikkeelle uuden joukkovelkakirjalainan Ferratum Bank Plc:n kautta maturiteetiltaan 18 kuukautta ja arvoltaan 20 miljoonaa euroa. Tämä joukkovelkakirjalaina vahvisti pankin rahoitusasemaa ja sen edellytyksiä kerätä talletuksia vahvistamalla sille säänneltyjä taloudellisia suhdelukuja.

Valuuttariskejä on hallittu käyttämällä johdannaisinstrumentteja. Suurimmat valuuttariskit, jotka aiheutuvat Puolan zlotystä ja Englannin punnasta, pienennettiin tällaisten instrumettien käytöllä.

Creditreform luokituslaitos korotti Ferratumin Saksassa liikkeeseen lasketun velkakirjalainan (WKN: A1X3VZ) luokitusta BBB- tasolta tasolle BBB vuonna 2015.

Asiakaskunta

	31.12.2015	31.12.2014	Kasvu-%
Käyttäjätilit *	3,651,818	2,816,758	29.6%
Rekisteröidyt tilit	2,420,276	1,858,003	30.3%
Aktiiviset / entiset asiakkaat	1,231,542	958,755	28.5%
Uudet asiakkaat	272,787	197,642	38.0%

*) Käyttäjätilien kokonaismäärä 31.12.2015 ja 31.12.2014, ts. rekisteröidyt tilit ja aktiiviset / entiset asiakkaat.

Henkilöstö

Vuoden 2015 lopussa Ferratum-konsernissa työsuhteessa oli yhteensä 583 henkilöä (vastaten 473 kokoaikaista henkilöä), kun vuoden 2014 lopussa työsuhteessa oli 383 henkilöä. Keskimäärin henkilöstöä vuoden 2015 aikana oli 478 henkilöä (2014: 346 henkilöä). Palkkakustannukset vuonna 2015 olivat 12,5 miljoonaa euroa (2014: 8,6 miljoonaa euroa).

Merkittävät investoinnit

Varojen ensisijainen käyttö on kohdistunut Ferratumin lainakannan kasvuun joka nousi 61,5 miljoonasta eurosta 106,8 miljoonaan vuonna 2015. Tämän lisäksi investointeja tehtiin järjestelmiin ja siten aineettomien hyödykkeiden arvo kasvoi 4,4 miljoonasta eurosta 8,2 miljoonaan euroon vuonna 2015.

Riskit ja riskienhallinta

Riskienhallinnan tarkoituksena on minimoida tappioiden todennäköisyyttä ja vaikutuksia sekä maineeseen ja liiketoimintaan kohdistuvia uhkia ja samalla myötävaikuttaa kannattavuuden paranemiseen ja omistaja-arvon kasvuun. Ferratum-konsernin toimintaan liittyvät riskit voidaan jakaa kolmeen pääryhmään: luottoriskit (saamiset asiakkailta), markkinariskit (sisältäen valuutta- ja korkoriskin ja muun hintariskin) ja operatiiviset riskit (sisältäen IT riskit ja oikeudelliset ja sääntelyyn liittyvät riskit ja muun operatiiviset riskit).

Luottoriskeihin on varauduttu kehittämällä tytäryhtiöiden käyttöön riskienhallintatyökaluja asiakkaiden maksukäyttäytymisen arvioimiseksi. Näillä työkaluilla pyritään varmistamaan, että vain maksukykyisiä asiakkaita hyväksytään, jolloin luottotappiotasoa voidaan itse hallita. Keskitetty riskienhallintaosasto huolehtii konsernin tytäryhtiöiden luottotietojärjestelmistä ja luottopolitiikoista. Riskienhallintaosasto on myös vastuussa päivittäisestä, viikoittaisesta ja kuukausittaisesta maksukäyttäytymisen seurannasta. Keskitetty talousosasto hoitaa itsenäisesti riskeihin liittyvien varausten ja alaskirjausten laskennan.

Keskitetty taloustiimi ja sen rahoitustoiminto vastaavat markkinariskien hallinnasta. Keskitetty rahoitustoiminto on myös vastuussa konsernin kassavirtasuunnittelusta ja huolehtii riittävästä likviditeettitasosta kaikissa konsernin yksiköissä.

Operatiiviset riskit; IT-riskeillä kuin myös oikeudellisella ja sääntelyyn liittyvällä riskillä on tärkeä merkitys Ferratum-konsernissa. Konsernin lakiosasto vastaa oikeudellisten ja lainsäädännöllisten riskien hallinnasta tekemällä läheistä yhteistyötä kunkin maan viranomaisten sekä tarpeellisten sidosryhmien kanssa. Sovellettaviin lakeihin tulevien mahdollisten tai odotettavien muutosten arviointi on jatkuvaa ja kaikki välttämättömät muutokset tehdään proaktiivisesti Ferratum-konsernin juridiseen rakenteeseen.

Toiminnan kannalta kriittisten IT-järjestelmien häiriötön ja jatkuva toiminta on tehokkaasti varmistettu erilaisilla tietoturvatkaisuilla. Ferratum-konserni on kehittänyt prosessejaan ja järjestelmiään tavoitteena tarjota asiakkaille, sidosryhmille ja yhteistyökumppaneille alan tehokkaimmat ja toimivimmat järjestelmät kehittyvinä mobiileina pankkipalveluina.

Ferratum-konserni harjoittaa toimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Hallitus valvoo säännöllisesti toimintaa ja sillä on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallinnan kattavuudesta sekä siitä, että yhtiöllä on käytössään järjestelmät ja ohjeistus konsernin riskien valvontaa ja seuranta varten. Toimitusjohtaja vastaa konsernin operatiivisesta toiminnasta. Kukin johtoryhmän jäsen on ensisijaisessa vastuussa omaan vastuualueeseensa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta hallituksen ohjeiden mukaisesti.

Ferratum-konserni seuraa aktiivisesti toimintamaidensa pienlainatoimintaa koskevassa lainsäädännössä tapahtuvia muutoksia ja sopeuttaen toimintojaan tarvittaessa ja ottaen huomioon asiakkaiden käyttäjäkokemuksen.

Arvio tulevasta kehityksestä

Tilikaudella 2016 Ferratum-konsernin odotetaan vahvistavan asemaansa ja edelleen kehittyvän kohti visiotaan tulla johtavaksi mobiilipankiksi. Painopistealueisiin vuonna 2016 kuuluu talletusten vastaanottaminen Ferratum Bank Ltd:n kautta, mobiilikäytettävyyden parantaminen ottamalla käyttöön mobiilipankkisovellus yhä useammassa massassa sekä lanseeraamalla luottotilituotteet (Credit Limit) ja monieräiset lainat (PlusLaina) nykyisiin maihin. Maantieteellinen laajentuminen on edelleen osa Ferratum kasvustrategiaa ja operatiivisten maiden määrä tulee kasvamaan 23:sta 30:een keskipitkällä aikavälillä.

Yhtiön osakkeet

Ferratum-konsernin osakemäärä 31.12.2015 oli 21.723.960, joista yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 146.200. Ulkona olevien osakkeiden ääni- ja osinko-oikeudet olivat 21.577.760 osaketta.

Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä

Ferratum Oyj:n tilikauden tulos tilikaudella 2015 oli 3.270.709 euroa. Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma tilikauden lopussa oli 51.539.170 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiö jakaisi 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta osinkoa 0,10 euroa osaketta kohti eli yhteensä 2.157.776 euroa, jolloin jakokelpoiseksi omaksi pääomaksi jää 49.381.394 euroa.

Tilikauden 2015 päättymisen jälkeen ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia yhtiön taloudellisessa asemassa. Yrityksen likviditeetti on vahva ja hallituksen mukaan ehdotettu osingonjako ei tule vaarantamaan yrityksen maksukykyä.

Hallitus ja tilintarkastajat

Erik Ferm toimi hallituksen puheenjohtajana. Hallituksen muut jäsenet olivat Jorma Jokela, Lea Liigus, Juhani Vanhala ja Kai Becker. Pieter van Groos valittiin Kai Beckerin tilalle kesäkuussa 2015. Toimitusjohtajana toimi Jorma Jokela. Yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi PricewaterhouseCoopers Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikko Nieminen.

KONSERNIN TULOSLASKELMA

1.1. - 31.12.					
EUR '000	Liitetieto	2015 ennen IPO:oon liittyviä lukuja	2015 IPO:oon liittyvät kulut *)	2015 Yhteensä	2014
Liikevaihto	5	111,008		111,008	70,508
Muut tuotot		47		47	157
Luottojen arvonalennus		-34,687		-34,687	-
Liiketoiminnan kulut:		-		-	20,372
Henkilöstökulut	6	-17,010		-17,010	-
Myynnin ja markkinoinnin kulut		-16,200		-16,200	11,768
Lainojen käsittelykulut		-7,116		-7,116	-9,608
Muut hallinnonkulut		-5,097		-5,097	-4,569
Poistot ja arvonalentumiset	7	-1,309		-1,309	-3,033
Liiketoiminnan muut kulut	8	-12,669	-489	-13,158	-628
Liikevoitto		16,967	-489	16,478	-
Rahoitustuotot	9	95		95	10,076
Rahoituskulut	10	-4,154		-4,154	16,611
Rahoituskulut - netto		-4,059		-4,059	99
Voitto ennen veroja		12,908	-489	12,419	-4,180
Tuloverot	11	-1,491	-	-1,491	-4,081
Tilikauden voitto		11,417	-489	10,928	-4,081
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	12	0,54		0,51	0,30
Osakekohtainen tulos, laimennettu	12	0,53		0,51	0,26
Voiton jakautuminen					
- emoyhtiön omistajille				10,928	5,619
- määräysvallattomille omistajille				0	0

*) Vuonna 2014 IPO:oon liittyvät kulut olivat 1,176 t€

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

		1.1. - 31.12.	
EUR '000	Liitetieto	2015	2014
Tilikauden voitto		10,928	5,619
Muut laajan tuloksen erät			
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot		-134	-232
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi, yhteensä		-134	-232
Tilikauden laaja tulos		10,795	5,387
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
- emoyhtiön omistajille		10,794	5,387
- määräysvallattomille omistajille		0	0

Liitetiedot 1 - 27 ovat erottamaton osa tilinpäätöstä

KONSERNIN TULOSLASKELMA, neljännesvuosi katsaus

EUR '000	2015 Q4	2015 Q3	2015 Q2	2015 Q1 (i)	2014 Q4 (ii)	2014 Q3	2014 Q2	2014 Q1
Liikevaihto	31,829	29,384	26,763	23,033	21,079	18,598	16,177	14,655
Muut tuotot	-1	34	-138	153	77	-210	21	269
Luottojen arvonalennus	-9,884	-8,359	-8,775	-7,669	-6,165	-4,718	-4,107	-5,382
Liiketoiminnan kulut:								
Henkilöstökulut	-5,296	-4,279	-3,765	-3,67	-3,915	-2,848	-2,47	-2,534
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-5,047	-4,340	-3,584	-3,229	-3,436	-2,301	-2,152	-1,72
Lainojen käsittelykulut	-2,092	-1,722	-1,786	-1,516	-1,401	-1,316	-1,023	-830
Muut hallinnonkulut	-1,761	-931	-1,447	-957	-822	-996	-691	-524
Poistot	-357	-464	-292	-196	-194	-163	-136	-135
Liiketoiminnan muut kulut	-3,125	-3,398	-3,27	-3,365	-3,078	-2,897	-2,276	-1,825
Liikevoitto	4,266	5,924	3,705	2,583	2,145	3,149	3,343	1,975
Rahoitustuotot	-190	-554	-134	973	27	-281	297	56
Rahoituskulut	-1,052	-1,144	-953	-1,006	-1,435	-706	-1,119	-920
Rahoituskulut - netto	-1,242	-1,698	-1,087	-32	-1,408	-987	-823	-864
Voitto ennen veroja	3,024	4,226	2,619	2,551	737	2,162	2,520	1,111
Tuloverot	-363	-507	-258	-362	285	-579	-395	-222
Tilikauden voitto	2,660	3,719	2,361	2,188	1,022	1,583	2,125	889
Voiton jakautuminen								
- emoyhtiön omistajille	2,660	3,719	2,361	2,188	1,022	1,583	2,125	889
- määräysvallattomille omistajille	0	0	0	0	0	0	0	0

(i) Sisältää IPO kuluja 488,941 euroa, jotka on esitetty liiketoiminnan muissa kuluissa Q1 2015

(ii) Sisältää IPO kuluja 1,176,242 euroa, jotka on esitetty liiketoiminnan muissa kuluissa Q4 2014

EUR '000	2015	2015	2015	2015	2014	2014	2014	2014
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Tilikauden voitto	2,660	3,719	2,361	2,188	1,022	1,583	2,125	889
Muut laajan tuloksen erät								
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi								
Muuntoerot	218	182	-430	-103	-104	-34	-34	-60
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi, yhteensä	218	182	-430	-103	-104	-34	-34	-60
Tilikauden laaja tulos								
	2,878	3,901	1,930	2,086	918	1,549	2,091	829
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen								
- emoyhtiön omistajille								
- määräysvallattomille omistajille	2,878	3,901	1,930	2,086	918	1,549	2,091	829
	0	0	0	0	0	0	0	0

KONSERNIN TASE

EUR '000	Liitetieto	31.12.2015	31.12.2014
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	13	560	294
Aineettomat hyödykkeet	14	8,232	4,383
Laskennalliset verosaamiset	15	2,692	2,711
Pitkäaikaiset varat yhteensä		11,484	7,388
Lyhytaikaiset varat			
Saamiset - kulutusluotot	16	106,758	61,529
Muut saamiset		4,309	2,194
Tuloverosaamiset		124	668
Rahavarat (ei sisällä luotollisia tilejä)	17	17,452	8,026
Lyhytaikaiset varat yhteensä		128,643	72,417
Varat yhteensä		140,127	79,805
Oma pääoma ja velat			
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	18	10,134	7,300
Omat osakkeet	18	-142	-142
Rahastot	18	-638	-392
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	18	44,708	2,373
Kertyneet voittovarot		23,577	12,305
Oma pääoma yhteensä		77,638	21,443
josta määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus			
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Lainat	19	48,739	28,719
Muut velat		4	11
Laskennalliset verovelat	15	184	155
Pitkäaikaiset velat yhteensä		48,927	28,885
Lyhytaikaiset velat			
Verovelat		1,002	1,634
Lainat	19	3,543	20,233
Ostovelat	20	2,727	4,401
Muut lyhytaikaiset velat	20	6,290	3,209
Lyhytaikaiset velat yhteensä		13,562	29,477
Velat yhteensä		62,489	58,362
Oma pääoma ja velat yhteensä		140,127	79,805

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

1.1. - 31.12.		
EUR '000	2015	2014 *
Liiketoiminnan rahavirrat		
Tilikauden voitto/tappio	10,928	5,619
<u>Oikaisut</u>		
Poistot ja arvonalentumiset	1,309	628
Rahoitustuotot ja -kulut	4,059	4,081
Liiketoiminnan tuloverot	1,491	911
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	-324	-406
<u>Käyttöpääoman muutokset:</u>		
Myyntisaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-28,123	-20,685
Myyntisaamisten arvonalentumisien lisäys (+)/ vähennys (-)	34,687	20,372
Muiden lyhytaikaisten saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-2,115	1,769
Ostovelkojen ja muiden lyhyt aikaisten velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	939	-2,063
Maksetut korot	-3,313	-4,309
Saadut korot	20	92
Muut rahoituserät	-121	-77
Maksetut tuloverot	-1,206	-923
Saadut veronpalautukset		1,622
Saadut talletukset	873	1,026
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen lainakannan muutoksia	19,104	7,657
Myönnettyt lainat	-266,324	-174,873
Lainojen takaisinmaksut	214,530	158,340
Liiketoiminnasta kertyneet nettorahavarat	-32,690	-8,876
-		
<u>Investointien rahavirrat</u>		
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-5,455	-1,930
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntituotot		12
Sijoitusten myyntitulot	5	
Investointeihin käytetyt nettorahavarat	-5,450	-1,918
<u>Rahoituksen rahavirrat</u>		
Maksullinen osakeanti	48,171	-
Osakeantiin liittyvät kulut	-1,923	-
Lyhytaikaisten lainojen nostot	-	8,990
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-17,563	-1,758
Pitkäaikaisten lainojen nostot	20,020	4,935
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-	-9,750
Maksetut osingot / sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston palautus	-1,079	-695
Rahoitukseen käytetyt nettorahavarat	47,625	1,722
Rahavarjojen nettolisäys/-vähennys	9,485	-9,071
Rahavarat tilikauden alussa	8,026	17,528
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-59	-431
Rahavarojen nettolisäys/-vähennys	9,485	-9,071
Rahavarat tilikauden lopussa	17,452	8,026

* Saadut talletukset (2014: EUR 1,026) on siirretty rahoituksen rahavirrasta liiketoiminnan rahavirtaan

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Oman pääoman muutokset 1.1. - 31.12.2014 EUR '000	Osake pääoma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysval-lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Alkusaldo 1.1.2014	10	-142	3,068	2	-173	12,915	15,679	0	15,679
Laaja tulos									
Voitto tai tappio						5,619	5,619	0	5,619
Muut laajan tuloksen erät									
Muuntoerot				0	-221	-11	-232	0	-232
Laaja tulos yhteensä				0	-221	5,608	5,387	0	5,387
Liiketoimet omistajien kanssa									
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston palautus			-695				-695	0	-695
Osakepääoman korotus (i)	7,290					-7,290	0	0	0
Osakeperusteiset maksut						1,072	1,072	0	1,072
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	7,290		-695			-6,218	378	0	378
Oma pääoma 31.12.2014	7,300	-142	2,373	2	-394	12,305	21,443	0	21,443

(i) Yhtiökokous päätti korottaa osakepääomaan 7,29 miljoonaa euroa kertyneistä voittovaroista

Oman pääoman muutokset 1.1. - 31.12.2015 EUR '000	Osake pääoma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	Määräysval-lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Alkusaldo 1.1.2015	7,300	-142	2,373	2	-394	12,305	21,443	0	21,443
Laaja tulos									
Voitto tai tappio						10,928	10,928	0	10,928
Muut laajan tuloksen erät									
Muuntoerot				0	-252	118	-134	0	-134
Laaja tulos yhteensä				0	-252	11,047	10,795	0	10,795
Liiketoimet omistajien kanssa									
Osakeanti	2,834		45,337				48,171	0	48,171
Osakeantiin liittyvät kulut			-1,923				-1,923	0	-1,923
Vapaan oman pääoman jakaminen			-1,079				-1,079		-1,079
Osakeperusteiset maksut						225	225	0	225
Muut muutokset				7			7	0	7
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	2,834		42,335	7		225	45,400	0	45,400
Oma pääoma 31.12.2015	10,134	-142	44,708	9	-646	23,577	77,638	0	77,638

1. Yleiset tiedot

Ferratum-konserni on kansainvälisesti yksi johtavista mobiilien kulutusluottojen tarjoajista. Se on itsenäinen, yksityisessä omistuksessa oleva konserni, joka ei kuulu mihinkään rahoitusalan tai kaupan alan ryhmittymään. Ferratum-konserni noudattaa alalle yleisesti hyväksytyjä eettisiä periaatteita ja on yksi johtavista mobiilien kulutusluottojen uskottavuuden ja yhteisten toimintamallien kehittäjistä. Ferratum-konserni on kehittänyt liiketoimintamallejaan ja prosessejaan tehokkaiksi ja asiakaslähtöisiksi. Asiakkaiden tunnistaminen ja maksuvalmiuden selvittäminen ovat globaalisti keskeisiä toimintaedellytyksiä toimialalla.

Ferratum-konsernin emoyhtiö on Ferratum Oyj (Y-tunnus 1950969-1). Emoyhtiön kotipaikka on Helsingissä, Suomessa. Emoyhtiön osoite on Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki.

Kaikkien konserniyritysten tilikausi on kalenterivuosi, ja se päättyi 31.12.2015. Ferratum-konsernin hallitus on hyväksynyt tämän tilinpäätöksen julkaistavaksi 24.3.2016. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

Konsernitilinpäätöksen kopio on saatavilla Ferratum-konsernin pääkonttorilta osoitteesta Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki.

2. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

2.1 Laatimisperusta

Ferratum-konsernin konsernitilinpäätös on laadittu Euroopan unionissa sovellettaviksi hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) ja niitä koskevien tulkintojen (IFRS IC) mukaisesti. Pääasiallisena arvostusperustana on alkuperäinen hankintameno, josta poiketen seuraavat erät arvostetaan käypään arvoon: myytävissä olevat rahoitusvarat sekä käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ja -velat (johdannaisinstrumentit mukaan lukien).

Käytössä oleviin standardeihin on tehty joitakin muutoksia 31.12.2015 päättyneen vuoden aikana. Uusilla, uudistetuilla tai muutoksilla ei ollut vaikutusta konsernin tuloslaskelmaan tai konsernitaseeseen. IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää johdolta tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden käyttöä. Lisäksi se edellyttää johdolta oletuksien tekemistä ja harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sovellettaessa. Alueet, jotka suurelta osin sisältävät tällaista harkinnanvaraista arviointia tai alueet, joilla on tehty konsernitilinpäätöksen kannalta merkittäviä oletuksia ja arvioita on kuvattu liitetiedossa 4: Kriittiset kirjanpidon arvioinnit ja arvostukset.

Standardit, tulkinnat ja julkaistuihin standardeihin tehdyt muutokset, jotka eivät ole vielä voimassa

Tämän tilinpäätöksen julkistamispäivään mennessä on annettu joitakin uusia standardeja sekä nykyisiä standardeja koskevia muutoksia ja tulkintoja, jotka eivät ole vielä voimassa. Ferratum-konserni ei ole ottanut ennenaikaisesti käyttöön näitä EU:n hyväksymiin IFRS-vaatimuksiin tehtyjä muutoksia. Konsernin johdon näkemyksen mukaan ainoa vaatimus, jolla mahdollisesti on merkittävä vaikutus konsernin tilinpäätökseen kaudella, jolla se otetaan käyttöön, on IFRS 9 ”Rahoitusinstrumentit”.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit (voimassa 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Täydellinen versio IFRS 9:stä korvaa useimmat IAS 39 ohjeistukset. IFRS 9 säilyttää mutta yksinkertaistaa eri luokittelumalleja ja tuo esiin kolme ensisijaista arvostusmenetelmää rahoitusvaroilta: jaksotettu hankintameno, käypä arvo laajan tuloksen kautta sekä käypä arvo tuloslaskelman kautta. Luokittelu riippuu yrityksen liiketoimintamallista ja rahoitusvarojen rahavirran ominaispiirteistä. Sijoitukset oman pääoman ehtoihin instrumentteihin tulee arvostaa käypään arvoon tulosvaikutteisesti peruuttamattomalla oikeudella esittää muutokset laajan tuloksen erissä. Odotettavissa on uusi luottotappioiden arvostusmalli joka korvaa IAS 39:ssä käytössä olleen aiheutuneiden tappioiden mallin.

Rahoitusvelkojen luokitteluun ja arvostamiseen ei tullut muita muutoksia kuin omien luottoriskien muutosten esittäminen muissa laajan tuloksen erissä, velkojen käyvän arvon muutokset tulosvaikutteisesti.

IFRS 9 lieventää suojausten tehokkuusvaatimuksia korvaamalla ”bright line” -suojausvaatimus testin. Se edellyttää toisaalta taloudellista suhdetta suojattavan kohteen ja suojausinstrumentin välillä ja toisaalta että suojausaste on yhtäläinen sen kanssa mitä johto käyttää riskienhallinnassa. Samanaikainen dokumentointi on edelleen tarpeen mutta on erilainen siihen nähden mikä nykyisin laaditaan IAS 39 mukaisesti.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista (voimassa 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

IFRS 15 korvaa IAS 18 Tuotot –standardin ja asettaa uuden viitekehyksen myyntituotoille, jotka johtuvat asiakassopimuksista. Uuden viitekehyksen ydinperiaate on, että yhteisön on kirjattava myyntituotot sellaisena rahamääränä, joka kuvastaa vastiketta, johon yhteisö odottaa olevansa oikeutettu kyseisiä tavaroita tai palveluja vastaan.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista –standardia sovelletaan kaikkiin asiakassopimuksiin seuraavia lukuunottamatta; IAS 17:n Vuokrasopimukset soveltamisalaan kuuluvat vuokrasopimukset; IFRS 9:n Rahoitusinstrumentit, IFRS 10:n Konsernitilinpäätös, IFRS 11:n Yhteisjärjestelyt, IAS 27:n Erillistilinpäätös ja IAS 28:n Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin soveltamisalaan kuuluvat rahoitusinstrumentit ja muut sopimuksiin perustuvat oikeudet tai velvoitteet; IFRS 4:n Vakuutus sopimukset soveltamisalaan kuuluvat vakuutus sopimukset; ja samalla liiketoiminta-alueella

toimivien yritysten väliset ei-monetaariset vaihdot, joiden tarkoituksena on helpottaa myyntiä asiakkaille tai potentiaalisille asiakkaille. [IFRS 15:5]

IFRS 15 esittelee viisiportaisen tuloutusmallin, joka keskittyy “määräysvallan siirtymiseen” nykyisen “riskien ja etujen siirtymisen” sijaan. Uusi malli koostuu seuraavista vaiheista:

- Yksilöi asiakassopimus;
- Erotta sopimuksen suoritevelvoitteet;
- Määritä transaktiohintaa;
- Kohdista transaktiohintaa sopimuksen suoritevelvoitteille;
- Kirjaa myyntituotto kun yhtiö täyttää suoritevelvoitteen.

IFRS 15 –standardilla ei pitäisi olla merkittävää vaikutusta Ferratumin konsernitilinpäätökseen, koska konsernin tuotot muodostuvat kokonaan korkotuotoista, jotka kirjataan pääosin efektiivisen korkokannan mukaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit –standardin mukaisesti.

IFRS 16 Vuokrasopimukset julkaistiin tammikuussa 2016 (voimassa 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

IFRS 16 määrittelee vuokrasopimusten kirjaamista, arvostamista, esittämistapaa ja liitetietoja. Standardi esittelee yksinkertaisen vuokralle ottajan laskentamallin joka vaatii vuokralle ottajan kirjaamaan kaikista vuokrasopimuksista varan ja velan, paitsi jos vuokra-aika on 12 kuukautta tai sitä lyhyempi tai jos alla oleva omaisuusarvo on arvoltaan vähäinen. Standardilla ei ole merkittäviä muutoksia vuokralle antajan kirjanpitokäsittelyyn. Vuokralle antajat jatkavat vuokrasopimusten luokittelua joko muihin tai rahoitusleasingsopimuksiksi. Uuden standardin soveltamisella ei tule olemaan merkittävää vaikutusta Ferratumin konsernitilinpäätökseen.

2.2 Konsernitilinpäätöksen laatiminen

Tytäryritykset

Tytäryrityksiä ovat sellaiset yritykset (strukturoidut yhteisöt mukaan luettuina), joissa konsernilla on määräysvalta. Ferratum-konsernilla on määräysvalta yrityksessä, jos se olemalla osallisena siinä altistuu sen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yritystä koskevaa valtaansa. Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen kokonaisuudessaan siitä päivästä lukien, jona konserni saa niihin määräysvallan. Yhdistely lopetetaan, kun määräysvalta lakkaa.

Konserniyritysten väliset liiketapahtumat, saamiset ja velat sekä sisäisistä liiketoimista johtuvat realisoitumattomat voitot eliminoidaan. Tytäryritysten tilinpäätökset on tarvittaessa muutettu vastaamaan Ferratum-konsernin noudattamia laatimisperiaatteita.

Liiketoimintojen yhdistäminen

Liiketoimintojen yhdistämiset käsitellään hankintamenomenetelmällä. Tytäryrityksen hankinnasta maksettava vastike sisältää luovutetut varat, syntyneet velat aiemmille omistajille sekä konsernin liikkeeseen laskemat oman pääoman ehtoiset osuudet, kaikki käypiin arvoihinsa. Luovutettu vastike sisältää ehdollisesta vastikejärjestelystä johtuvan omaisuuserän tai velan käyvän arvon.

Yksilöitävissä olevat liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat ja ehdolliset velat arvostetaan hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin. Määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa kirjataan hankintakohtaisesti joko käypään arvoon tai määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien suhteellista osuutta hankinnan kohteen yksilöitävissä olevien nettovarojen taseeseen merkityistä määristä.

Määrä, jolla luovutettu vastike ylittää yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden käyvän arvon, kirjataan liikearvoksi.

2.3 Segmenttiraportointi

Toimintasegmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja segmenttien tuloksen arvioinnista, on nimetty strategisia päätöksiä tekevä konsernin johtoryhmä.

2.4 Ulkomaan rahan määräisten erien muuntaminen

(a) Toimintavaluutta ja esittämisvaluutta

Konserniyritysten tilinpäätökset laaditaan sen taloudellisen ympäristön valuutassa, jossa kyseinen yritys pääasiassa toimii (toimintavaluutta). Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on emoyrityksen toiminta- ja esittämisvaluutta.

(b) Liiketapahtumat ja saldot

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat muutetaan toimintavaluutan määräisiksi liiketapahtumien toteutumispäivien kurssiin tai, jos erät on arvostettu uudelleen, arvostuspäivän kurssiin. Valuuttakurssivoitot ja -tappiot, jotka syntyvät liiketapahtumiin liittyvistä maksuista ja ulkomaan rahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, merkitään tuloslaskelmaan.

(c) Konserniyritykset

Konsernin esittämismuutosta poikkeavaa toimintavertuutta käyttävien konserniyritysten (joista mikään ei toimi hyperinflaatiomaassa) tuloslaskelmat ja taseet muunnetaan esittämismuutun määrisiksi seuraavasti:

- kunkin esitettävän taseen varat ja velat muunnetaan kyseisen tilinpäätöspäivän kurssiin;
- kunkin tuloslaskelman tuotto- ja kuluerät muunnetaan kauden keskikursseihin (tai liiketoimien toteutuspäivien kurssiin, jos keskikurssia käyttämällä ei päästä kohtuullisen lähelle samaa tulosta); ja
- kaikki tästä syntyvät valuuttakurssierot kirjataan tuloslaskelmaan tai muihin laajan tuloksen eriin

2.5 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan tilinpäätöksessä hankintamenuon vähennettynä poistoilla (kirjanpitoarvo). Hankintamenu sisältää menot, jotka välittömästi johtuvat omaisuuserän hankinnasta.

Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään omaisuuserän kirjanpitoarvoon tai kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi vain, kun on todennäköistä, että konsernille koituu hyödykkeestä taloudellista hyötyä tulevaisuudessa ja omaisuuserän hankintamenu on luotettavasti määritettävissä. Kaikki muut huolto- ja korjausmenot kirjataan kuluiksi tuloslaskelmaan sillä kaudella, jonka aikana ne toteutuvat.

Aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä tehdään tasapoistot niin, että omaisuuserän alkuperäinen hankintamenu poistetaan jäännösarvon määrään asti taloudellisen vaikutusajan kuluessa seuraavasti:

Laitteet ja kalusto 3 – 8 vuotta

Ajoneuvot: 3 – 5 vuotta

Omaisuuserien jäännösarvot ja taloudelliset vaikutusajat tarkistetaan jokaisena raportointikauden päättämispäivänä, ja niitä muutetaan tarvittaessa.

Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva arvioitu rahamäärä, kirjanpitoarvo alennetaan kerrytettävissä olevaa rahamäärää vastaavaksi välittömästi (liitetieto 2.7.).

Myyntivoitot ja -tappiot määritetään vertaamalla myyntituloa kirjanpitoarvoon, ja ne merkitään tuloslaskelman erään "Muut liiketoiminnan tappiot (-)/voitot – netto".

2.6 Aineettomat hyödykkeet

Ferratum-konsernin aineettomat hyödykkeet sisältävät pääasiassa aineettomia oikeuksia (lisenssejä, tuotemerkkejä jne.) ja aktivoituja ohjelmistojen kehittämismenoja.

Erillisinä hankittujen tavaramerkkien ja lisenssien kirjanpitoarvo perustuu hankintamenoon. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut tavaramerkit ja lisenssit kirjataan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Tavaramerkeistä ja lisensseistä tehdään tasapoistot niiden arvioituna taloudellisena vaikutusaikana, jotka ovat:

IT-ohjelmistot: 2 – 10 vuotta

Tuotemerkit: 3 – 5 vuotta

Lisenssit: 2 – 10 vuotta

Kehittämismenot: 2 – 5 vuotta

Kehittämismenot, jotka välittömästi johtuvat yksilöitävissä olevien ja ainutlaatuisten Ferratum-konsernin määräysvallassa olevien ohjelmistotuotteiden suunnittelusta ja testauksesta, merkitään aineettomiksi hyödykkeiksi seuraavan kriteerien täytyessä:

- ohjelmistotuotteen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa niin, että se voidaan ottaa käyttöön
- johdolla on aikomus saattaa ohjelmistotuote valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se;
- ohjelmistotuotetta pystytään käyttämään tai se pystytään myymään;
- pystytään osoittamaan, miten ohjelmistotuote tulee kerryttämään todennäköistä taloudellista hyötyä;
- käytettävissä on riittävästi teknisiä, taloudellisia ja muita voimavaroja kehittämistyön loppuunsaattamiseen ja ohjelmistotuotteen käyttämiseen tai myymiseen; ja
- ohjelmistotuotteesta kehittämisvaiheessa aiheutuvat menot ovat luotettavasti määritettävissä.

Osana ohjelmistotuotetta aktivoitavat välittömät menot sisältävät ohjelmiston kehittämisestä aiheutuvat henkilöstömenot ja asianmukaisen osuuden siihen liittyvistä yleismenoista. Näitä kriteereitä täyttämättömät muut kehittämismenot kirjataan kuluiksi toteutuessaan. Aktivoidut kehittämismenot kirjataan poistoina kuluiksi niiden arvioituna taloudellisena vaikutusaikana.

2.7 Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvon alentuminen

Aineettomista hyödykkeistä, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajoittamaton tai jotka eivät vielä ole käyttövalmiita, ei kirjata poistoja ja niille tehdään vuosittain arvonalentumistesti. Poistojen kohteena olevia omaisuuseriä tarkastellaan arvonalentumisen varalta aina silloin, kun tapahtumat tai olosuhteiden muutokset antavat viitteitä siitä, ettei omaisuuserien kirjanpitoarvoa vastaavaa rahamäärää mahdollisesti saada kerrytetyksi. Määrä, jolla omaisuuserän kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän, kirjataan arvonalentumistappiona. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla tai sen käyttöarvo sen mukaan, kumpi niistä on suurempi.

2.8 Rahoitusvarat

2.8.1 Luokittelu

Ferratum-konsernin rahoitusvarat luokitellaan seuraaviin ryhmiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat, lainat ja muut saamiset sekä myytävissä olevat rahoitusvarat. Luokittelu riippuu siitä, mihin tarkoitukseen kyseiset rahoitusvarat on hankittu. Johto päättää rahoitusvarojen luokittelusta alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä.

(a) Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ovat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä. Rahoitusvaroihin kuuluva erä luokitellaan tähän ryhmään, jos se on hankittu pääasiassa lähitulevaisuudessa tapahtuvaa myyntiä varten. Myös johdannaiset ovat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä, ellei niitä ole määritetty suojauksiksi. Tähän ryhmään kuuluvat varat luokitellaan lyhytaikaisiksi varoiksi, paitsi jos ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua raportointikauden päättymispäivästä.

(b) Lainat ja muut saamiset

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla. Ne sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin, paitsi jos ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua raportointikauden päättymispäivästä, jolloin ne luokitellaan pitkäaikaisiksi varoiksi. Konsernin lainat ja muut saamiset koostuvat taseen erästä saamiset –kulutusluotot, sekä muista saamisista ja rahavaroista.

2.8.2 Kirjaaminen ja arvostaminen

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupankäyntipäivän perusteella – päivänä, jona konserni sitoutuu ostamaan tai myymään omaisuuserän. Sijoitukset rahoitusvaroihin, joita ei kirjata käypään arvoon tulosvaikutteisesti, kirjataan alun perin käypään arvoon, johon lisätään transaktiomenot. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat kirjataan alun perin käypään arvoon, ja transaktiomenot kirjataan kuluiksi tuloslaskelmaan. Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun oikeudet sijoitusten rahavirtoihin ovat lakanneet tai siirretty toiselle osapuolelle ja konserni on siirtänyt omistukseen liittyvät riskit ja edut olennaisilta osilta. Myytävissä olevat sekä käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat arvostetaan myöhemmin käypään arvoon. Lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon efektiivisen koron menetelmällä.

2.9 Rahoitusvarojen arvon alentuminen

Ferratum-konsernissa arvioidaan jokaisen raportointikauden päättyessä, onko objektiivista näyttöä jonkin rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvon alentumisesta.

Rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvo on alentunut ja arvonalentumistappiota syntynyt vain, jos on objektiivista näyttöä arvon alentumisesta yhden tai useamman, omaisuuserän alkuperäisen kirjaamisen jälkeen toteutuneen tapahtuman ("tappion synnyttävä tapahtuma") seurauksena ja tappion synnyttävällä tapahtumalla (tai tapahtumilla) on luotettavasti arvioitavissa oleva vaikutus rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvioituihin vastaisiin rahavirtoihin.

Jaksotettuun hankintamenoön taseeseen merkityt varat (saamiset – kulutusluotot)

Ferratum-konserni käyttää mm. seuraavia kriteerejä arvioidessaan, onko arvonalentumisesta objektiivista näyttöä:

- (a) liikkeeseenlaskijan tai velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet;
- (b) sopimusehtojen rikkominen, kuten koronmaksun tai lyhennysten viivästyminen tai maksamatta jättäminen;
- (c) velkojan velalliselle tämän rahoitusvaikeuksiin liittyvistä taloudellisista tai oikeudellisista syistä johtuen antama sellainen myönnytys, jota velkoja ei muutoin harkitsisi antavansa; tai
- (d) todettavissa oleva tieto osoittaa, että rahoitusvarojen ryhmän alkuperäisen kirjaamisen jälkeen niistä syntyvien arvioitujen vastaisten rahavirtojen määrä on vähentynyt ja vähentyminen on määritettävissä, vaikka vähentymistä ei voida vielä kohdistaa mihinkään yksittäiseen rahoitusvarojen ryhmään kuuluvaan erään, ja tällaisia seikkoja ovat esimerkiksi:
 - (i) epäedulliset muutokset portfolioon kuuluvien velallisten maksukäyttäytymisessä; ja
 - (ii) valtion tai paikallisen tason taloudelliset olosuhteet, jotka korreloivat portfolioon kuuluviin varoihin liittyviin laiminlyönteihin.

Ferratum-konserni arvioi ensin yksittäin, onko olemassa objektiivista näyttöä sellaisten rahoitusvarojen arvon alentumisesta, jotka ovat yksinään merkittäviä, ja tekee sitten tämän arvioinnin joko yksittäin tai ryhmäkohtaisesti sellaisten rahoitusvarojen osalta, jotka eivät ole yksinään merkittäviä. Jos konserni toteaa, ettei yksittäin arvioidun rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvonalentumisesta ole objektiivista näyttöä, riippumatta siitä, onko erä merkittävä vai ei, se sisällyttää kyseisen omaisuuserän luottoriskiominaisuuksiltaan samankaltaisten rahoitusvarojen ryhmään ja arvioi niiden arvon alentumista ryhmäkohtaisesti. Sellaisia rahoitusvaroja, joiden arvon alentumista on arvioitu yksittäin ja joista kirjataan arvonalentumistappio tai joista on jo kirjattu arvonalentumistappio, ei oteta huomioon ryhmäkohtaista arvon alentumista arvioitaessa.

Ryhmäkohtaista arvonalentumisen arviointia varten rahoitusvarat ryhmitellään samankaltaisten luottoriskiomaaisuuksien perusteella (esimerkiksi perustuen konsernin käyttämään luokitteluprosessiin, jossa otetaan huomioon varojen luonne, erääntymisvaihe ja muut merkitykselliset tekijät). Jokainen Ferratum-konserniin kuuluva yritys kerää omien saamistensa osalta tiedot saaduista ja saamatta jääneistä määristä. Nämä tekijät ovat merkityksellisiä tällaisten varojen ryhmien vastaisten rahavirtojen

arvioinnin kannalta antaessaan viitteitä velallisten kyvystä suorittaa kaikki arvioitavia varojen koskevien sopimusehtojen mukaiset maksut.

Lainasaamisten arvonalentuminen kirjataan tilinpäätökseen historiallisen kehityksen ja luottoriskiomaaisuuksiltaan samanlaisten pienilainaryhmien kokonaisarvioiden perusteella. Nämä lainasaamiset sisältävät lainapääoman ja niihin liittyvät jaksotetut palkkiot (käsittelypalkkiot, jatkamispalkkiot, muistutus- ja myöhästymismaksut). Kun saaminen on arvoltaan alentunut, saamisen kirjanpitoarvoa pienennetään sen kerrytettävissä olevaan rahamäärään. Tappion suuruus määritetään omaisuuserän kirjanpitoarvon ja kyseisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän alkuperäisellä efektiivisellä korolla diskontattujen arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvon erotuksena (ottamatta huomioon vielä toteutumattomia vastaisia luottotappioita). Arvonalentumistappiot kirjataan erilliselle vähennystilille pienentämään varan kirjanpitoarvoa odotettujen rahavirtojen nykyarvoon. Jos jollakin myöhemmällä tilikaudella arvonalentumistappion määrä pienenee ja pienennyksen voidaan objektiivisesti katsoa liittyvän arvonalentumiskirjauksen jälkeiseen tapahtumaan, aikaisemmin kirjattu arvonalentumistappio peruutetaan oikaisemalla vähennystiliä tuloslaskelman kautta. Kun arvonalentumisen määrä vastaa lainasaamisen määrää, saaminen kirjataan pois taseesta.

2.10 Rahavarat

Rahavarat muodostuvat käteisvaroista, vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista ja muista erittäin likvideistä sijoituksista, joiden alkuperäinen juoksuaika on enintään kolme kuukautta, sekä luotollisista tileistä.

2.11 Osakepääoma

Kantaosakkeet luokitellaan omaksi pääomaksi. Uusien osakkeiden tai optioiden liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvat transaktiomenot esitetään verovaikutuksilla oikaistuina omassa pääomassa saatujen maksujen vähennyksenä.

Jos jokin Ferratum-konserniin kuuluva yritys ostaa yhtiön osakkeita (omat osakkeet), niin maksettu vastike ja hankinnasta välittömästi aiheutuvat menot (verovaikutuksilla vähennettyinä) vähennetään yhtiön omistajille kuuluvasta omasta pääomasta, kunnes osakkeet mitätöidään tai lasketaan uudelleen liikkeeseen. Jos osakkeet lasketaan uudelleen liikkeeseen, niistä saatavat vastikkeet sisällytetään yhtiön omistajille kuuluvaan omaan pääomaan niistä välittömästi johtuvilla transaktiomenoilla vähennettyinä verovaikutukset huomioon ottaen.

2.12 Ostovelat

Ostovelat ovat maksuveloitteita, jotka ovat syntyneet tavarantoimittajilta tai palveluntuottajilta tavanomaisessa liiketoiminnassa hankituista tavaroista tai palveluista. Ostovelat luokitellaan lyhytaikaisiksi veloiksi, jos ne erääntyvät maksettaviksi yhden vuoden kuluessa (tai liiketoiminnan tätä

pidemmän tavanomaisen toimintasyklin aikana). Muussa tapauksessa ne esitetään pitkäaikaisina velkoina.

Ostovelat kirjataan alun perin käypään arvoon, ja myöhemmin ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon efektiivisen koron menetelmällä.

2.13 Lainat

Otetut lainat kirjataan alun perin käypään arvoon, josta on vähennetty transaktiomenot. Myöhemmin lainat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon. Saadun määrän (vähennettynä transaktiomenoilla) ja takaisin maksettavan määrän välinen erotus merkitään tuloslaskelmaan efektiivisen koron menetelmällä laina-ajan kuluessa.

Lainalmiitteistä maksettavat palkkiot kirjataan lainaan liittyvinä transaktiomenoina siltä osin kuin limiitin käyttäminen on todennäköistä. Tällöin palkkio aktivoidaan taseeseen, kunnes laina nostetaan, jonka jälkeen se sisällytetään jaksotettuihin lainakuluihin. Jos ei ole näyttöä siitä, että limiittiin kuuluvat lainat tullaan todennäköisesti nostamaan osaksi tai kokonaan, palkkio aktivoidaan maksuvalmiuspalveluista suoritettuna ennakkomaksuna ja jaksotetaan kyseisen limiitin voimassaoloajalle.

2.14 Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot

Verokulu sisältää sekä kauden verotettavaan tuloon perustuvan veron että laskennallisen veron. Verot merkitään tuloslaskelmaan, paitsi jos ne liittyvät muihin laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin. Tällöin myös vero kirjataan vastaavasti muihin laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan.

Laskennalliset verot kirjataan omaisuuserien ja velkojen verotuksellisten arvojen ja niiden konsernitilinpäätöksen mukaisten kirjanpitoarvojen välisistä väliaikaisista eroista velkamenetelmää käyttäen. Liikearvon alkuperäisestä kirjaamisesta johtuvaa laskennallista verovelkaa ei kuitenkaan kirjata, eikä laskennallista veroa kirjata silloin, kun se johtuu omaisuuserän tai velan alkuperäisestä kirjaamisesta, kun kyseessä ei ole liiketoimintojen yhdistäminen eikä liiketapahtuma toteutumisaikanaan vaikuta kirjanpidon tulokseen eikä verotettavaan tuloon. Laskennalliset verot määritetään niiden verokantojen (ja -lakien) perusteella, jotka on säädetty tai käytännössä hyväksytty tilinpäätöspäivään mennessä ja joita odotetaan sovellettavan, kun kyseinen laskennallinen verosaaminen realisoituu tai laskennallinen verovelka suoritetaan.

Laskennallisia verosaamisia kirjataan vain siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että käytettävissä on verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikaiset erot pystytään hyödyntämään.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat vähennetään toisistaan silloin, kun konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat

keskenään ja kun laskennalliset verosaamiset ja -velat liittyvät saman veronsaajan perimiin tuloveroihin joko samalta verovelvolliselta tai eri verovelvollisilta, silloin kun saaminen ja velka on tarkoitus realisoida nettomääräisesti.

2.15 Tulouttaminen

Ferratum-konsernin liikevaihto muodostuu lainatoiminnasta, jossa asiakkaalta veloitetaan yksi tai useampi seuraavista palkkioista: käsittelypalkkio (edustaen lainan alkuperäisen laina-ajan tuottokäyrää), jatkamispalkkio (edustaen lainan alkuperäisen laina-ajan pidennyksen tuottokäyrää), muistutus- ja myöhästymismaksu. Luetellut palkkiot muodostavat olennaisen osan syntyvästä rahoitusvarasta (myyntisaamiset – kulutusluotot), ja ne ovat luonteeltaan korkotuottoja.

Tuotot kirjataan, kun:

- (a) on todennäköistä, että liiketoimeen liittyvä taloudellinen hyöty koituu yhteisön hyväksi; ja
- (b) tuotot ovat määritettävissä luotettavasti.

Tulouttaminen tapahtuu efektiivisen koron menetelmällä. Kyseessä on menetelmä, jolla määritetään rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan jaksotettu hankintameno sekä jaksotetaan korkotuotto tai -kulu asianmukaiselle ajanjaksolle. Efektiivisellä korolla tarkoitetaan korkoa, jota käyttämällä rahoitusinstrumentin juoksuaikana tai soveltuviissa tapauksissa sitä lyhyempänä ajanjaksona saatavat tai suoritettavat maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen kyseisen rahoitusvaroihin tai -velkoihin kuuluvan erän nettomääräisen kirjanpitoarvon suuruiseksi.

Sopimuksen allekirjoittamisen jälkeen konserni arvioi ensimmäisenä todennäköisyyttä, jolla veloitettut palkkiot saadaan perittyä ja jolla palkkioiden taloudellinen hyöty (ts. efektiivisen koron menetelmällä jaksotettujen sopimukseen perustuvien palkkioiden tuotto) koituu konsernin hyväksi. Tämä arviointi sisältää epävarmuuden arvioimista, koska se perustuu konsernin tilastoihin ja historiatietoon asiakkaiden käyttäytymisestä. Identifiointi- ja luottoluokitusmalli mahdollistavat sen, että konserni pystyy luomaan asiakkaan luotto- ja riskiprofiilin jokaiselle asiakkaalle aina, kun lainahakemus saapuu. Tämä on kriittinen vaihe sen arvioimisessa, koituuko konsernin myöntämästä kulutusluotosta saatu taloudellinen hyöty konsernin hyväksi, koska luokitusmalli hylkää ei-luottokelpoisten lainahakemukset.

Tämän arvioinnin jälkeen, kun ollaan tultu siihen lopputulokseen, että taloudelliset hyödyt koituvat konsernin hyväksi, konserni arvioi voidaanko tuotot määritellä luotettavasti. Lainasopimukset sisältävät selvät ehdot myönnettyille lainoille, ts. lainasumman, laina-ajan ja maksuaikataulun sekä tähän liittyvät palkkiot, joita käytetään tulouttamisen perustana. Koska rahavirrat perustuvat sopimukseen, voidaan ne määrittää luotettavasti.

Tuloutus efektiivisen koron menetelmää käyttäen alkaa päivästä nolla ja perustuu sopimuksessa sovittuihin, arvioituihin rahavirtoihin ja maksupäiviin. Lainan myöntöpäivänä tuloutusmenetelmä laskee jaksotetun koron ensimmäiselle päivälle ja sen jälkeen päivittäin. Efektiivinen korko perustuu lainan antamisen ja sopimukseen perustuvan eräpäivän välillä olevien päivien määrään.

2.16 Korkotuotot ja -kulut

Korkotuotot ja -kulut korollisista rahoitusinstrumenteista, pienlainoja lukuun ottamatta, merkitään tuloslaskelmaan ”rahoitustuottoihin” ja ”rahoituskuluihin” käyttäen efektiivisen koron menetelmää.

Efektiivistä korkokantaa määritettäessä konserni ottaa rahavirtoja arvioidessaan huomioon rahoitusinstrumentin kaikki sopimusehdot (esimerkiksi ennakkomaksuoptyot) mutta ei ota huomioon tulevia luottotappioita.

Laskelmaan sisällytetään kaikki sopimusosapuolten väliset maksettavat ja saatavat palkkiot, jotka ovat kiinteä osa efektiivistä korkokantaa, sekä transaktiomenot ja kaikki muut maksettavaa määrää kasvattavat ja pienentävät tekijät.

2.17 Liiketoiminnan muut tuotot

Tuotot, jotka eivät osa varsinaista liikevaihtoa, kuten tuotot pitkäaikaisten omaisuuserien myynnistä, kirjataan liiketoiminnan muihin tuottoihin.

2.18 Osakeperusteiset maksut

Valituille työntekijöille on tarjottu mahdollisuus sijoittaa Ferratum-konsernin emoyhtiön osakkeisiin. Henkilöt ovat hankkineet osakkeet käypään arvoon. Koska nämä määräysvallattomat osakkeenomistajat ovat Ferratum-konsernin palveluksessa, tiettyjä kulukirjauksia tulee tehdä tuloslaskelmaan IFRS 2 (Osakeperusteiset maksut) mukaisesti. Nämä kulukirjaukset kuvastavat osakkeiden mahdollista arvonnousua. Tämä mahdollisen arvonnousun käypä arvo on määritetty myöntämispäivänä käyttämällä Black and Scholes –mallia, ja se kirjataan vuosittain kuluksi oikeiden syntymisajanjakson aikana. Arvostuksessa on huomioitu osakkeiden myöntämiseen liittyvät ehdot (lukuun ottamatta oikeuden syntymisehtoja). Tämä kannustinohjelma on luokiteltu omana pääomana maksettavaksi järjestelyksi, eikä IFRS 2:n mukaisesti kirjattavilla kuluilla ole rahavirtavaikutusta konsernille.

2.19 Johdannaisinstrumentit

Konsernin johdannaiset ovat koron ja valuutanvaihtosopimuksia. Johdannaiset kirjataan alun perin johdannaissopimuksen solmimispäivän käypään arvoon, ja sen jälkeen ne arvostetaan käypään arvoon. Johdannaisten käypä arvo lasketaan diskonttaamalla tulevat rahavirrat tilinpäätöspäivän korkokannalla. Koron ja valuutanvaihtosopimuksia käytetään osana konsernin riskienhallintaa, mutta

konserni ei sovelle IAS 39:n mukaista suojauslaskentaa johdannaisinstrumentteihin. Johdannaiset sisältyvät taseessa muiden saamisten ja velkojen ryhmään. Realisoitumattomat ja realisoituneet voitot ja tappiot käypien arvojen muutoksesta kirjataan tulosvaikutteisesti rahoitustuottoihin ja -kuluihin sillä kaudella, jolla ne syntyvät. Myös tilikaudella tehtyjen koronvaihtosopimusten kertyneet korkotuotot ja –kulut kirjataan tuloslaskelman rahoituseriin.

3. Rahoitusriskien hallinta

3.1 Rahoitusriskin osatekijät

Ferratum-konserni altistuu toimintansa seurauksena useille rahoitusriskeille: markkinariskille (joka sisältää valuuttariskin, käyvän arvon korkoriskin ja hintariskin), luottoriskille sekä maksuvalmiusriskille. Ferratum-konsernin riskienhallintaohjelman pääpaino on rahoitusmarkkinoiden huonossa ennustettavuudessa, ja pyrkimyksenä on minimoida mahdolliset epäedulliset vaikutukset konsernin taloudelliseen tulokseen. Tietyiltä riskeiltä suojautumiseen käytetään johdannaisinstrumentteja. Riskienhallintaa hoitaa Ferratum-konsernin keskitetty rahoitusosasto. Rahoitusosasto tunnistaa, arvioi ja suojaa rahoitusriskejä läheisessä yhteistyössä konsernin liiketoimintayksikköjen kanssa. Hallitus vastaa riskienhallinnan kokonaistehokkuudesta, mutta kaikki konsernin johtoon kuuluvat henkilöt osallistuvat sen toteuttamiseen.

(a) Luottoriski

Ferratum-konserni altistuu luottoriskille, joka on riski siitä, että vastapuoli ei pysty täyttämään velvoitettaan ja näin aiheuttaa konsernille taloudellista tappiota. Luottoriski on konsernin liiketoiminnan kannalta tärkein riski, ja näin ollen johto noudattaa huolellisuutta sen hallinnassa. Luottoriskiä aiheutuu pääasiassa konsernin antamista lyhytaikaisista lainoista. Seuraavassa esitetään konsernin taseeseen sisältyviin rahoitusvaroihin liittyvät tärkeimmät luottoriskit jaoteltuina luokittain IAS 39:n mukaista luokittelua käyttäen. Luvut kuvastavat luottoriskille alttiina olevaa enimmäismäärää ilman että vakuuksia tai muita luottoriskiä pienentäviä tekijöitä on otettu huomioon.

EUR '000	31.12.2015	31.12.2014
Lainat ja muut saamiset:		
Pankkisaamiset (i)	17,452	8,026
Asiakkaille myönnettyt lainat	106,758	61,529
Muut saamiset	4,309	2,194
	128,519	71,749

(i) Saldo on laajalti hajautettu yli 200 pankkitilille 25 maahan

Edellä olevassa taulukossa esitetyt, taseeseen sisältyviä rahoitusvaroja koskevat riskille alttiina olevat määrät perustuvat taseessa esitettyihin kirjanpitoarvoihin. Lainojen ja muiden saamisten käypä arvo vastaa niiden kirjanpitoarvoa. Taulukossa esitetään pahimman vaihtoehdon mukainen konsernin luottoriskiskenaario 31.12.2015 ja 2014 siten, ettei vakuuksia tai muita luottoriskiä pienentäviä tekijöitä ole otettu huomioon.

Asiakkaille myönnettyt lainat

Luottoriskiä hallitaan keskitetysti. Riskienhallintaryhmä ohjaa keskitetysti asiakkaiden maksukyvyn arviointi- ja luotonmyöntöperiaatteita. Eri maiden lainaportfolioiden riskin mittaamista ja seurantaan tehdään erilaisilla yhdistelytasoilla päivittäistä, viikoittaista ja kuukausittaista rytmiä noudattaen. Luottoriskin hallinta ja valvonta tapahtuu vakiintuneiden lainanantoprosessien pohjalta ja lainanantopolitiikan mukaisesti. Luottoriskien varhaista tunnistamista ja hallintaa varten konsernilla on käytössään lainojen luokittelu- ja seurantajärjestelmät. Lainapäätökset perustuvat aina keskitetyn riskienhallintaryhmän asettamiin eettisiin periaatteisiin ja lainanantopolitiikkaan ja ovat lainanantoa koskevien sääntöjen mukaisia. Jokainen lainasopimus edellyttää yksilöllistä päätöstä. Uuden lainahakemuksen saapuessa mahdollinen asiakas pisteytetään luottokelpoisuuden arvioimista varten. Uusien asiakkaiden arviointiin käytetään hakemukseen perustuvaa pisteytystaulukkoa, ja jo aiemmin asiakkaana olleiden arviointiin käytetään käyttäytymiseen perustuvaa pisteytystaulukkoa. Asiakkaat ryhmitellään saamansa pistemäärän mukaisesti riskiluokkiin, joiden pohjalta mahdollinen luottopäätös määräytyy.

Luottotappiovarauksen suuruus lasketaan konsernitilinpäätöstä varten keskitetysti, ja myös tytäryrityksiä tuetaan niiden paikallisten varaustarpeiden selvittämisessä. Tarvittavan luottotappiovarauksen suuruus määritetään käyttäen Gross Roll Rate -mallia ja Transition Matrice -matriiseja (Markov Chainsin matemaattinen malli), jotka mittaavat maksun laiminlyönnin todennäköisyyttä maksukäyttäytymisen perusteella ja laskevat tarvittavan luottotappiovarauksen määrän lainasaamisten arvonalentumisia varten. Mallin perusteella määräytyvää luottotappiovarausta voidaan oikaista ottamalla huomioon arvoltaan alentuneiden saamisten markkina-arvo, ts. erääntyneiden lainojen odotettavissa olevat tai viimeaikaiset myyntihinnat.

(b) Markkinariski

Ferratum-konserni altistuu markkinariskille, joka tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusinstrumentin tulevien rahavirtojen käypä arvo vaihtelee markkinahintojen muutoksista johtuen. Markkinariski aiheutuu avoimista korko- ja valuuttapositioneista, jotka kaikki ovat alttiina yleisille ja erityisille markkinamuutoksille sekä markkinahintojen, kuten korkojen ja valuuttakurssien, vaihtelutasossa tapahtuville muutoksille.

Valuuttariski

Ferratum-konsernin toiminta on kansainvälistä, ja se altistuu eri valuutoista aiheutuville kurssiriskeille. Transaktioriski syntyy ennakoiduista liiketoimista, taseeseen merkityistä varoista ja veloista, translaatoriski syntyy ulkomaisiin yksiköihin tehdyistä nettosijoituksista.

Ferratum-konsernin rahoitusosaston riskienhallintaperiaatteena on suojata tärkeimmät muun valuutan kuin euron määräiset positiot. Johdon määräämien toimintaperiaatteiden mukaan kaikkien konserniin kuuluvien yritysten on hallittava omaan toimintavaluuttaansa kohdistuvia valuuttariskejä. Konserniyhtiöiden on suojattava koko valuuttapositionsa konsernin rahoitusosaston kanssa tehtävillä sopimuksilla. Raportointipäivänä konserniyhtiöillä oli liiketoimia pääasiassa omalla toimintavaluutalla ja näin ollen konserniyhtiöiden transaktioriski oli erittäin pieni.

Konsernilla on useita ulkomaisiin yksikköihin tehtyjä nettosijoituksia, jotka ovat alttiina muuntoeroon liittyvälle valuuttariskille. Ulkomaisten yksiköiden nettovarallisuudesta johtuvaa valuuttariskiä hallitaan pääasiassa asianomaisten valuuttojen määräisten velkojen avulla.

Emoyhtiön ja muiden konserniyhtiöiden väliset sisäiset lainat ovat yleensä muun konserniyhtiön toimintavaluutan määräisiä, mistä syntyy jonkin verran translaatoriskiä mikä ei eliminoidu konsernitasolla.

Sisäisistä lainoista valuuttariskiä syntyy pääasiassa Puolan sloteista. Jos euro olisi 31.12.2015 ollut 10 % heikompi/vahvempi Puolan slotiin nähden, kaikkien muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, voitto ennen veroja olisi ollut 1 267 tuhatta euroa suurempi/pienempi, pääasiassa sisäisistä lainoista syntyvistä valuuttakurssivoitoista/tappioista johtuen (2014: 483 tuhatta euroa).

Perustuen erilaisiin skenaarioihin, konserni toisinaan hallitsee rahavirran valuuttariskiä käyttämällä valuutanvaihtosopimuksia. 31.12.2015 osa valuuttakurssiriskistä, joka syntyy Puolan slotin määräisistä nettovaroista, oli suojattu käyttäen Puolan slotin ja euron välistä valuutanvaihtosopimusta. Valuutanvaihtosopimuksen nimellisarvo oli 5 000 000 euroa kattaen 29 % konsernin Puolan slotin määräisistä nettovaroista.

Rahavirran ja käyvän arvon korkoriski

Rahavirran korkoriski on riski siitä, että rahoitusinstrumentin rahavirrat vaihtelevat tulevaisuudessa markkinakorkojen muutoksista johtuen. Käyvän arvon korkoriski on riski siitä, että rahoitusinstrumentin käypä arvo vaihtelee markkinakorkojen muutoksista johtuen.

Ferratum-konsernin pääasiallinen korkoriski syntyy otetuista pitkäaikaisista lainoista, jotka ovat kiinteä- ja vaihtuvakorkoisia. Nämä altistavat Ferratum-konsernin rahavirran korkoriskille, joka osittain kumoutuu sen seurauksena, että lyhytaikainen lainasalkku on konsernin merkittävin omaisuuserä. Kasvavat uudelleenrahoituskulut voidaan mahdollisesti kattaa muuttamalla hintoja uudessa lainanannossa, jossa otettavien ja annettavien lainojen välinen korkoero on verrattain suuri. Ferratum-konsernin vaihtuvakorkoiset lainat 31.12.2015 ja 31.12.2014 olivat Puolan slotin ja euron määräisiä.

EUR '000	31.12.2015	31.12.2014
Kiinteä korkoiset lainat	46,950	33,404
Vaihtuva korkoiset lainat	5,332	15,548
Lainat yhteensä	52,281	48,952

Ferratum-konserni analysoi korkopositiotaan jatkuvasti. Erilaisia skenaarioita simuloidaan ottamalla huomioon uudelleenrahoitus, nykyisten positioden uudistaminen, vaihtoehtoinen rahoitus ja suojaus. Näiden skenaarioiden pohjalta Ferratum-konsernissa lasketaan tietyn suuruisen korkomuutoksen tulosvaikutus. Kaikille valuutoille käytetään simuloinnissa samansuuruista korkomuutosta. Skenaarioita luodaan vain veloille, joista tärkeimmät korkopositiot koostuvat.

Rahavirran korkoriskiä hallitaan joskus eri skenaarioiden perusteella käyttämällä koronvaihtosopimuksia, joista maksetaan kiinteää ja saadaan vaihtuvaa korkoa. 31.12.2015 osa Nordealta otettuun luottolimiittiin liittyvästä korkoriskistä suojattiin käyttäen tällaista koronvaihtosopimusta. Koronvaihtosopimuksen nimellisarvo oli 5 000 000 euroa kattaen 94 % konsernin vaihtuvakorkoisista lainoista. Koronvaihtosopimusten taloudellinen vaikutus vastaa lainojen muuttamista vaihtuvakorkoisesta kiinteäkorkoiseksi.

Jos korot olisivat olleet 100 prosenttiyksikköä pienemmät / suuremmat 31.12.2015, muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, voitto ennen veroja olisi ollut 45 tuhatta euroa pienempi/suurempi, pääasiassa vaihtuvakorkoisten velkojen pienempien / suurempien korkokulujen takia.

(c) Maksuvalmiusriski

Rahavirtaennusteet laaditaan konsernin liiketoimintayksiköissä ja yhdistellään Ferratum-konsernin rahoitusosastolla. Rahoitusosasto seuraa Ferratum-konsernin maksuvalmiusvaatimuksia rullaavien ennusteiden avulla. Näin varmistetaan, että liiketoiminnan tarpeisiin on käytettävissä riittävästi rahaa ja samalla pidetään jatkuvasti varalla riittävästi nostamattomia luottolimiittejä, jottei rikota mihinkään luottolimiittiin liittyviä nostorajoja tai kovenantteja (jos tällaisia on). Ennusteissa otetaan huomioon konsernin velkarahoitussuunnitelmat, kovenanttien noudattaminen, sisäiset tunnuslukutavoitteet ja soveltuvissa tapauksissa ulkoiset valvojien tai lainsäädännön asettamat vaatimukset, esimerkiksi valuuttarajoitukset. Liiketoimintayksiköiden käteisvarat, jotka ylittävät tarvittavan käyttöpääoman, siirretään Ferratum-konsernin rahoitusosastolle. Rahoitusosasto sijoittaa ylimääräiset käteisvarat korollisille pankkitileille, määräaikaistalletuksiin, rahamarkkinatalletuksiin ja markkinoilla noteerattuihin arvopapereihin. Instrumentit valitaan siten, että niillä on sopivat maturiteetit tai ne ovat riittävän likvidejä toimiakseen edellä mainittujen ennusteiden perusteella määritettyinä puskureina. Tilinpäätöspäivänä konsernilla oli käyttämättömiä luottolimiittejä 7 611 tuhatta euroa.

Ferratum-konsernilla on yksi faktorointisopimus Suomessa, missä lainasaamisten portfolio on siirretty vastapuolelle rahasuoritusta vastaan. Siirrettyihin varoihin liittyvät riskit ja edut eivät kuitenkaan ole siirtyneet, koska konsernilla on takaisinostovelvoite siinä tapauksessa että asiakas laiminlyö maksusuorituksen. Tämän takia myydyt varat esitetään edelleen konsernin myyntisaamisissa ja lisäksi konserni kirjaa rahoitusvelan siirron saajalle.

Rahoitusvelkojen maksuajat 31.12.2015, mukaan lukien tulevat korkojaksotukset. Vaihtuvakorkoiset maksut on arvioitu tilinpäätöspäivän kurssiin. Esitetyt luvut ovat diskonttaamattomia.

31.12.2015	Alle 12 kk	1 - 2 vuotta	2 - 5 vuotta	yli 5 vuotta
Pankkilainat	533	44		11
Korko	443			
Joukkovelkakirjalainat		24,808	25,000	
Korko	3,378	2,689	2,000	
Asiakkaiden talletukset	3,009			
Johdannaiset	32	32	64	
Ostovelat ja muut lyhyt aikaiset velat	9,017			
	16,412	27,573	27,064	11

31.12.2014	Alle 12 kk	1 - 2 vuotta	2 - 5 vuotta	yli 5 vuotta
Pankkilainat	10,681			111
Korko	445	2	6	2
Yrityslaina	5000			
Korko	262			
Joukkovelkakirjalainat	2,416		28,715	
Korko	2,554	2,443	4,221	
Asiakkaiden talletukset	2,137			
Johdannaiset	24	24	72	
Ostovelat ja muut lyhyt aikaiset velat	7,610			
	31,128	2,469	33,014	113

3.2 Pääoman hallinta

Pääoman hallinnan tavoitteena on varmistaa Ferratum-konsernin kyky jatkuvaan toimintaan, jotta se pystyisi antamaan tuottoa omistajilleen ja hyötyä muille sidosryhmilleen. Tavoitteena on myös optimaalisen pääomarakenteen säilyttäminen pääomakustannusten alentamiseksi.

Pääomarakenteen säilyttämiseksi tai muuttamiseksi Ferratum-konserni voi muuttaa osakkeenomistajille maksettavien osinkojen määrää, laskea liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja tai myydä omaisuutta vähentääkseen velkojaan.

Pääomaa seurataan velkojen ja oman pääoman suhdetta kuvaavan velkaantumisasteen (gearing) pohjalta. Velkaantumisaste lasketaan jakamalla nettovelat oman pääoman määrällä. Nettovelat

lasketaan siten, että lainojen kokonaismäärästä (konsernitaseen ”lyhyt- ja pitkäaikaiset lainat”) vähennetään rahavarat.

Tilinpäätöspäivänä 31.12.2015 Ferratum-konsernin strategiana oli samoin kuin vuonna 2014 velkaantumistasteen säilyttäminen alle 3:n.

Velkaantumisaste	31.12.2015	31.12.2014
Velat yhteensä	62,489	58,362
Vähennetään rahavarat	17,452	8,026
Nettovelat	45,037	50,336
Oma pääoma yhteensä	77,638	21,443
Velkaantumisaste	0.58	2.35

3.3 Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvot ja käyvät arvot

Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat ja -velat, joiden käyvät arvot esitetään liitetiedoissa, luokitellaan kolmeen tasoon arviointimenetelmän luotettavuuden perusteella.

Taso 1: Täysin samanlaisille varoille ja veloille noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla, jotka konsernilla on käytettävissä tilinpäätöspäivänä.

Taso 2: Muut syöttötiedot kuin tasoon 1 sisältyvät noteeratut hinnat, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle on havainnoitavissa joko suoraan (ts. hintana) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuna).

Taso 3: Omaisuuserää tai velkaa koskevat syöttötiedot, jotka eivät perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon (muut kuin havainnoitavissa olevat syöttötiedot).

Seuraavassa taulukossa esitetään kirjanpitoarvot ja käyvät arvot konsernin rahoitusinstrumenteille ja näiden käyvän arvon arviointimenetelmien tasot, silloin kun käypä arvo ei olennaisin osin lyhyen maturiteetin takia vastaa kirjanpitoarvoa.

Rahoitusinstrumentit, EUR '000	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014	Käyvän arvon arvioiminen
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	
Rahoitussaamiset					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät					
Valuuttajohdannaiset	176	176	n/a	n/a	Taso 2
Rahoitusvelat					
Hankintamenoon kirjattavat erät					
Lainat rahoituslaitoksilta	577	577	10,681	10,916	Taso 3
Joukkokirjalainat	48,695	52,913	36,131	36,623	Taso 1
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät:					
Korkojohdannaiset	129	129	119	119	Taso 2

Johdannaiset sisältävät valuutan- ja koronvaihtosopimuksen jonka käypä arvo on laskettu arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvona, havainnoitavissa olevien tuottokäyrien perusteella.

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan suoraan näiden toimivilla markkinoilla olevaan markkinahintaan perustuen.

Lainat rahoituslaitoksilta arvostetaan käypään arvoon vastaisten rahavirtojen nykyarvon perusteella käyttäen arvioitua korkoa millä Ferratum-konserni saisi lainaa tilinpäätöspäivänä. Nämä ovat luokiteltu tasoon 3, koska luottomarginaali on johdon arvion mukaan tärkeä ei-havainnoitavissa oleva syöttötieto.

Konsernin lainojen ja muiden saamisten sekä ostovelkojen ja muiden lyhytaikaisten velkojen kirjanpitoarvot vastaavat olennaisesti käypää arvoa ja näin ollen näiden käypää arvo ei esitetä.

4. Kriittiset kirjanpidon arvioinnit ja arvostukset

Tilinpäätöksessä esitettävät erät ovat herkkiä tilinpäätöstä laadittaessa käytetyille laadintaperiaatteille, oletuksille ja arvioille. Johdon harkinta tilinpäätöksen laadintaperiaatteita sovellettaessa, jolla on merkittävin vaikutus tilinpäätöksessä kirjattuihin eriin, yhdessä tulevaisuutta koskevien keskeisten oletusten ja muiden arvioihin perustuvien epävarmuuden lähteiden kanssa raportointikauden päättyessä, jotka voivat aiheuttaa merkittävän riskin oikaisusta varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin seuraavan tilikauden aikana, on esitetty joko alempana tai myöhemmin liitetiedoissa.

4.1 Lainojen luottotappiovaraukset ja ennakot

Ferratum-konserni käy säännöllisesti läpi lainaportfoliotaan arvioidakseen onko arvonalentumisista objektiivista näyttöä. Objektiivinen näyttö, jolla yksittäisten lainojen ja ennakomaksujen arvo on alentunut, sisältää havainnoitavissa olevan tiedon, joka tulee Yhtiön tietoon tappion aiheuttamasta tapahtumasta, kuten maksamatta jääneistä takaisinmaksuista. Objektiivinen näyttö, jonka perusteella lainojen ja saamisten ryhmäkohtainen arvo voi olla alentunut sisältää ryhmän luottoluokituksen mukaisen todennäköisyyden maksuhäiriöistä ja mitattavissa olevia taloudellisen ympäristön tekijöitä, jotka voivat vaikuttaa arvion kohteena olevien lainojen tulevaisuuden kassavirtoihin. Yhtiön johto käyttää arvioita, jotka perustuvat toteutuneisiin historiallisiin tappioihin lainoista, jotka sisältävät samankaltaisia luottoriskejä kuin arvion kohteena olevat lainat tulevaisuuden kassavirtoja ennustettaessa. Metodologia ja oletukset, joita käytetään arvioitaessa tulevaisuuden kassavirtojen määrää ja ajoitusta, tarkastellaan säännöllisesti toteutuneiden tappioiden valossa.

4.2 Osakeperusteiset maksut

Konserni määrittelee työntekijöilleen omana pääomana maksettavien liiketoimien kuluvaikutuksen käyttäen oman pääoman ehtoisten instrumenttien käypää arvoa instrumenttien myöntämispäivänä. Osakeperusteisten maksujen käyvän arvon arvioiminen vaatii sopivimman arvostusmallin valitsemista, mikä riippuu myönnetyn instrumentin ehdoista. Käytettyjä oletuksia ja arvostusmalleja osakeperusteisten maksujen käyvän arvon määrittämiseen kuvataan liitetiedossa 23.

5. Segmentti-informaatio

Ferratum-konsernilla on kaksi raportoitavaa liiketoimintasegmenttiä. Liiketoimintasegmentit perustuvat konsernin johtamisrakenteeseen, joka muodostuu kahdesta maantieteellisestä alueesta: läntisestä ja itäisestä. Läntiseen alueeseen kuuluvat Australia, Uusi Seelanti, Kanada, Iso-Britannia, Espanja, Alankomaat, Meksiko, Ruotsi, Tanska, Saksa ja Suomi. Itäiseen alueeseen kuuluvat Viro, Liettua, Latvia, Puola, Tšekki, Slovakia, Kroatia, Bulgaria, Venäjä, Romania ja Turkki.

5.1 Liiketoimintasegmentit 2015

1.1. - 31.12.2015				
EUR '000	Länsi	Itä	Muut *	Konserni
Liikevaihto	66,906	44,102	-	111,008
Muut tuotot	34	11	2	47
Lainojen arvonalentuminen	-19,919	-14,769	-	-34,687
Liiketoiminnan kulut:				
Myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kulut	-24,742	-17,745	-2,937	-45,424
Poistot	-271	-531	-507	-1,309
Liiketoiminnan muut kulut	-4,318	-2,945	-5,894	-13,158
Liikevoitto	17,69	8,123	-9,335	16,478
Segmentin varat yhteensä	79,537	53,73	6,861	140,127
Segmentin velat yhteensä	32,719	27,866	1,904	62,489

* sisältää emoyrityksen hallinnon ja muita palveluita, kuten myös muita tuottoja ja kuluja, varoja ja velkoja, joita ei ole kohdistettu toimintasegmenteille

5.2 Liiketoimintasegmentit 2014

1.1. - 31.12.2014				
EUR '000	Länsi	Itä	Muut*	Konserni
Liikevaihto	42,377	28,131	-	70,508
Muut tuotot	139	112	-94	157
Lainojen arvonalentuminen	-11,273	-9,099	-	-20,372
Liiketoiminnan kulut:				
Myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kulut	-15,344	-11,053	-2,581	-28,978
Poistot	-242	-118	-268	-628
Liiketoiminnan muut kulut	-2,825	-3,124	-4,127	-10,076
Liikevoitto	12,832	4,849	-7,07	10,611
Segmentin varat yhteensä	45,138	31,028	3,639	79,805
Segmentin velat yhteensä	38,890	15,121	4,350	58,362

* sisältää emoyrityksen hallinnon ja muita palveluita, kuten myös muita tuottoja ja kuluja, varoja ja velkoja, joita ei ole kohdistettu toimintasegmenteille

5.3 Maantieteelliset alueet

EUR '000	2015	2014
Ulkomaan liikevaihto	84,730	55,364
Kotimaan liikevaihto	26,278	15,144
Liikevaihto yhteensä	111,008	70,508

5.4 Liikevaihto tuotteittain

EUR '000	2015	2014
Pienlainat	58,510	52,189
Monieräiset lainat, sis.pienyrityslainat	13,051	3,867
Luottotilituotteet (Credit Limit), sis.Ferbuyn	39,447	14,453
Liikevaihto yhteensä	111,008	70,508

6. Henkilöstökulut

EUR '000	2015	2014
Palkat ja muut työsuhte-etuudet (sis. palkkiot)	-12,533	-8,622
Eläkekulut	-479	-311
Muut henkilöstökulut	-3,773	-1,763
Omana pääomana maksettavat osakeperusteiset maksut (i)	-225	-1,072
Henkilöstökulut yhteensä	-17,010	-11,768

- (i) Suurin osa näistä kuluista (977 027€) on IPO:oon liittyvä kuluja, jäljelle jäävä osuus (95 351€) liittyy työntekijöille suunnattuun vanhaan osakeperusteiseen ohjelmaan, joka käynnistettiin vuosina 2011 -2012. Yhtään kassaperusteisia maksuja ei tehty. Osakeperusteiset maksut liittyvät laskennalliseen etuun työntekijöille annetuista optioista ja myydyistä osakkeista enemmistöosakkeiden omistajalta.

7. Poistot

EUR '000	2015	2014
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	-138	-113
Muut aineelliset hyödykkeet	-9	-4
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	-147	-118
Aineettomat hyödykkeet		
Tavaramerkit ja lisenssit	-220	-220
Sisäisesti kehitettyjen ohjelmien kulut	-469	-
IT-ohjelmistot	-473	-290
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	-1,162	-510
Poistot yhteensä	-1,309	-628

8. Liiketoiminnan muut kulut

EUR '000	2015	2014
Vuokrat ja muut toimistokulut	-2,093	-1,568
Matkakulut	-1,611	-1,233
Asiantuntijapalkkiot (ilman tilintarkastuspalkkiota)	-4,278	-3,084
IPO:oon liittyvät kulut	-489	-199
Tilintarkastuspalkkiot	-329	-348
Muut kulut	-4,358	-3,642
Liiketoiminnan muut kulut	-13,158	-10,076

Tilintarkastajien palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä:

EUR '000	2015	2014
PwC		
Tilintarkastuspalkkiot	265	238
Muut palvelut:		
Veroneuvonta	16	46
Muut palvelut	502	573
Muut tilintarkastusyhteisöt		
Tilintarkastuspalkkiot	64	110
Muut palvelut:		
Muut palvelut:	51	8
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	329	348
Muut palvelut yhteensä	568	627

9. Rahoitustuotot

EUR '000	2015	2014
Korkotuotot rahat ja pankkisaamiset	95	99
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset - voitto/ (tappio)		
Realisoituneet valuuttakurssivoitot		
Rahoitustuotot yhteensä	95	99

10. Rahoituskulut

EUR '000	2015	2014
Korot muilta otetuista lainoista	-4,010	-4,121
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset - voitto/ (tappio)	-9	-74
Muut rahoituskulut muilta otetuista lainoista	-38	-12
Realisoituneet valuuttakurssitappiot	-97	27
Rahoituskulut yhteensä	-4,154	-4,180

11. Tuloverot

EUR '000	2015	2014
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot:		
Vero tilikauden voitosta	-1,492	-1,504
Aiempia tilikausia koskevat oikaisut	83	-253
Muut suorat verot	-1	0
Tuloverot yhteensä	-1,411	-1,757
Laskennalliset verot:		
Väli aikaisten erojen muutos	-96	941
Konsenin veroprosentin muutoksen vaikutus	16	-95
Laskennalliset verot yhteensä	-80	846
Tuloverokulu	-1,491	-911

Vero, joka on kirjattu konsernin voitosta ennen veroja, poikkeaa seuraavasti siitä laskennallisesta määrästä, joka saataisiin kertomalla konserniin kuuluvien yritysten voitot verokantojen painotetulla keskiarvolla

EUR '000	2015	2014
Voitto ennen veroja	12,419	6,531
Verot laskettuna Suomen verokannalla	-2,494	-1,306
Seuraavien erien verovaikutukset:		
- Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	-541	-187
- Verovapaat tuotot	3,520	2,279
- Verotuksessa vähennyskeltvottomat kulut	-1,901	-1,120
- Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden hyödyntäminen	472	918
- Verotukselliset tappiot, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	-798	-8
Laskennallisten verojen hyödynnettävyyden uudelleenarviointi	154	813
Laskennallisen veron muutos - verokannan muuttuminen *	16	-95
Verovarauksen muutos	-	-1,953
Aiempia tilikausia koskevat oikaisut	83	-253
Muut suorat verot	-1	-0
Verokulu	-1,491	-911

*Yritysverokantalaski Tanskassa 24,5 prosentista 23,5 prosenttiin, Isossa Britanniassa 21 prosentista 20 prosenttiin ja Espanjassa 30 prosentista 28 prosenttiin vuonna 2015. Yritysverokanta nousi Saksassa 29,58 prosentista 29,65 prosenttiin vuonna 2015. Tästä syystä näissä maissa harjoitettavaan toimintaan liittyvät laskennalliset verosaamiset ja -velat, on laskettu uudella verokannalla. Muutoksen kokonaisvaikutus on kirjattu tuloslaskelmaan.

EUR '000	2015	2014
Käyttämättömät verotukselliset tappiot 31.12.	10,634	8,526
joista		
- erääntyy yhden vuoden kuluessa	570	1,337
- erääntyy kahden vuoden kuluessa	803	379
- erääntyy myöhemmin kuin kahden vuoden kuluessa	9,262	6,810

12. Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla jakokelpoinen voitto yhtiön ulkona olevien kantaosakkeiden painotetun keskiarvon mukaisella lukumäärällä vuoden aikana lukuun ottamatta yrityksen ostamia kantaosakkeitaan, jotka esitetään omina osakkeina. Konsernilla ei ole instrumentteja, joilla olisi laimentava vaikutus osakekohtaiseen tulokseen.

Yhtiön ulkona olevien kantaosakkeiden painotetun keskiarvon mukainen lukumäärä on laskettu huomioiden osakejako, joka rekisteröitiin 26. syyskuuta 2014. Osakejakosuhde oli 1: 1700.

EUR '000	2015	2014
Emoyhtiön osakkeen omistajille kuuluva voitto	10,928,310	5,619,425
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä painotettu keskiarvo	21,290,522	18,744,200
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	0,51	0,30
Osakekohtainen tulos, laimennettu	0,51	0,26

Huomioiden osakkeiden uuden lukumäärän IPO:n jälkeen 6.2.2015 (21 577 760 osaketta – omat osakkeet pois lukien), osakekohtainen tulos tilikaudella 1.1. - 31.12.2015 oli 0,51 euroa (2014: 0,26 euroa). Osakekohtainen tulos ennen IPO:oon liittyviä kuluja oli 0,54 euroa 21 290 522 osakkeelle (2014: 0,36 euroa 18 744 200 osakkeelle) ja 0,53 euroa (2014: 0,31 euroa) 21 577 760 osakkeelle.

13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

EUR '000	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2014	486	1	487
1.1.-31.12.2014:			
Lisäykset	92	49	141
Vähennykset	-27		-27
Siirrot erien välillä			
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2014	551	50	601
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2014	-205	0	-205
1.1.-31.12.2014:			
Vähennysten kertyneet poistot	15		15
Tilikauden poistot	-113	-5	-118
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2014	-303	-5	-308
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	281	1	282
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	248	45	294
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2015	551	50	601
1.1.-31.12.2015:			
Lisäykset	364	76	440
Vähennykset	-66		-66
Siirto erien välillä			
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2015	849	126	976
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2015	-303	-5	-308
1.1.-31.12.2015:			
Vähennysten kertyneet poistot	39		39
Tilikauden poistot	-138	-9	-147
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2015	-402	-14	-416
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	248	45	294
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	447	113	560

14. Aineettomat hyödykkeet

EUR '000	Aineettomat oikeudet	Ohjelmistojen kehittämismenot	IT-ohjelmistot	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2014	1,104	1,753	1,378	4,235
1.1.-31.12.2014: Lisäykset Vähennykset		1,789		1,789
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2014	1,104	3,542	1,378	6,023
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2014	-662	0	-468	-1,130
1.1.-31.12.2014: Vähennysten kertyneet poistot Tilikauden poistot	-220		-290	-510
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2014	-882	0	-758	-1,640
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	442	1,753	910	3,105
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	222	3,542	620	4,384
Hankintameno tilikauden alussa 1.1.2015	1,104	3,542	1,378	6,023
1.1.-31.12.2015: Lisäykset Vähennykset		3,103	1,907	5,010
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2015	1,104	6,644	3,285	11,034
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2015	-882,290		-758	-1,640
1.1.-31.12.2015: Vähennysten kertyneet poistot Tilikauden poistot	-220	-469	-473	-1,162
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2015	-1,102	-469	-1,231	-2,802
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	222	3,542	620	4,384
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	2	6,175	2,054	8,232

15. Laskennalliset verosaamiset ja verovelat

Laskennallisten verojen muutos 2015

EUR '000	1.1.2015	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu omaan pääomaan	Muuntoerot	31.12.2015
Laskennalliset verosaamiset					
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	1,817	-481	0	41	1,377
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	868	423	0	-1	1,290
Johdannaiset	26	-1	0		26
Yhteensä	2,711	-59	0	40	2,692
Laskennalliset verovelat					
Vapaaehtoiset varaukset	155	29	0	0	184
Laskennalliset verot, netto	2,556	-88	0	40	2,508

Laskennallisten verojen muutos 2014

EUR '000	1.1.2014	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kirjattu omaan pääomaan	Muuntoerot	31.12.2014
Laskennalliset verosaamiset					
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	1,123	688	0	6	1,817
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	731	135	0	2	868
Johdannaiset	12	15	0		26
Yhteensä	1,866	838	0	8	2,711
Laskennalliset verovelat					
Vapaaehtoiset varaukset	155	0	0	0	155
Laskennalliset verot, netto	1,711	838	0	8	2,556

16. Saamiset

EUR '000	31.12.2015	31.12.2014
Lainasaamiset	155,89	105,71
Vähennetään luottotappiovaraus	-49,131	-44,181
Lainasaamiset - netto	106,758	61,529

Konsernissa ei ole merkittäviä yksittäisten lainojen alaskirjauksia. Lainasaamisten, joiden yhteismääriä on tarkasteltu arvonalentumisen varalta, ikäjakama on seuraava:

EUR '000	31.12.2015				31.12.2014			
	Brutto	Luotto- tappio- varaus	Kirjan- pitoarvo	Luotto- tappio- varaus %	Brutto	Luotto- tappio- varaus	Kirjan- pitoarvo	Luotto- tappio- varaus %
Erääntymättömät	81,686	-3,991	77,695	4.9%	37,376	-2,395	34,981	6.4%
1-90 päivää erääntyneet	16,800	-4,769	12,031	28.4%	18,330	-4,987	13,344	27.2%
91-180 päivää erääntyneet	11,832	-5,661	6,172	47.8%	6,956	-3,485	3,471	50.1%
> 181 päivää erääntyneet	45,571	-34,711	10,860	76.2%	43,048	-33,315	9,733	77.4%
	155,890	-49,131	106,758	31.5%	105,710	-44,181	61,529	41.8%

Konsernissa käytetään luottotappiovaraustiliä kulutusluottojen arvonalentumisen kirjaamiseen. Luottotappiovaraustilin muutokset ovat seuraavat:

EUR '000	2015	2014
Luottotappiovaraukset 1.1.	-44,181	-37,688
Luottotappiovaraus	-34,687	-20,372
Kokonaan varatut ja alaskirjatut	29,737	13,879
Luottotappiovaraukset 31.12.	-49,131	-44,181

17. Rahavarat

EUR '000	31.12.2015	31.12.2014
Pankkitilit ja käteisvarat	17,452	8,026
Lyhytaikaiset pankkitalletukset		
Rahavarat (ei sisällä luotollisia tilejä)	17,452	8,026

18. Osakepääoma ja muut rahastot

EUR '000	Osakkeiden lukumäärä (i)	Osakepää oma	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Muut rahastot
1.1.2014	18,890,400	10	-142	3,068	-171
Osakeanti					
Pääoman palautus oman pääoman rahastosta				-695	
Osakepääoman korotus		7,290			
Valuuttakurssierot					-221
31.12.2014	18,890,400	7,300	-142	2,373	-392
Osakeanti	2,833,560	2,834			
Ylikurssirahasto				43,414	
Pääoman palautus oman pääoman rahastosta				-1,079	
Valuuttakurssierot					-252
Muut muutokset					7
31.12.2015	21,723,960	10,134	-142	44,708	-638

(i) Osakkeiden jakaminen (share split) on rekisteröity 26.9.2014 ja se tapahtui suhteessa 1:1700. Taulukossa esitetyt osakemäärät kuvastavat osakkeiden jakamisen jälkeistä määrää kunakin raportointipäivänä, ts. 11 112 osakkeen sijasta oli konsernissa 18 890 400 osaketta, joka näkyy ylhäällä 1.1.2014.

Konsernin oman pääoman muutoksia osoittavaan laskelmassa esitettävät kertyneet muuntoerot -252 tuhatta euroa koostuvat valuuttakurssieroista, jotka johtuvat muualla kuin euroalueella toimivien liiketoimintayksiköiden tilinpäätösten muuntamisesta.

31.12.2015 Ferratum-konsernilla oli hallussaan 146 200 omaa osaketta, jotka edustavat noin 0,8 prosenttia osakepääomasta ja äänioikeuksista. Omasta pääomasta tapahtuvaa varojen jakamista ei kohdisteta omille osakkeille.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää rahamääriä, jotka on maksettu osakeannissa liikkeeseen lasketuista osakkeista tai johtuvat vaihtovelkakirjan vaihtamisesta osakkeisiin. Muut rahastot sisältävät Ferratum-konserniin kuuluvien yritysten vararahastoja.

19. Korolliset velat

EUR '000	31.12.2015	31.12.2014
Pitkäaikaiset korolliset velat		
Pankkilainat	44	
Joukkokirjalainat	48,695	28,719
Korolliset pitkäaikaiset velat yhteensä	48,739	28,719
Lyhytaikaiset korolliset velat		
Pankkilainat	533	10,681
Joukkokirjalainat		7,416
Talletukset asiakkailta *	3,009	2,137
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	3,543	20,233
Korolliset velat yhteensä	52,281	48,952

20. Lyhytaikaiset korottomat velat

EUR '000	31.12.2015	31.12.2014
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	1,002	1,634
Liiketoimintaan liittyvät velat	2,727	4,401
Faktorointivelat	0	714
Muut liiketoimintaan liittyvät velat	2,727	3,686
Muut lyhytaikaiset velat	6,290	3,209
Johdannaiset	129	119
Korkovelat	931	463
Jaksotetut henkilöstökulut	1,214	866
Muut siirtovelat	4,016	1,760
Lyhytaikaiset korottomat velat yhteensä	10,019	9,244

21. Lähipiiri

Ferratum-konsernissa määräysvaltaa käyttää Jorma Jokela, joka omistaa 57 % emoyrityksen osakkeista. Loput osakkeet ovat sijoittajien ja avainhenkilöiden omistuksessa.

Lähipiiriin luetaan hallituksen jäsenet, ylin johto, heidän lähimmät perheenjäsenensä sekä yritykset, joissa hallituksen jäsenellä tai ylimpään johtoon kuuluvalla henkilöllä on huomattava vaikutusvalta.

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

EUR '000	2015	2014
Tavaroiden ostot lähipiiriltä		
Palveluiden ostot lähipiiriltä	776	1,076
	776	1,076

Ferratum-konsernilla on liiketoimia lähipiirin kanssa. Ostettuihin palveluihin kuuluvat hallinnolliset palvelut, projektinhallinta, neuvonta- ja konsultointi, IT-palvelut, oikeudellinen neuvonta, lentomatkustuksen palvelut sekä varastointipalvelut. Liiketoimet lähipiirin kanssa toteutetaan tavanomaisin kaupallisin ehdoin, ja ne perustuvat tuotteiden ja palveluiden markkinahintoihin.

Johdon avainhenkilöille on otettu vuosina 2014 ja 2015 käyttöön optio-ohjelmat. Vuonna 2015 myönnettyjen optioiden ehdot ovat johdolle ja avaintyöntekijöille samanlaiset. Valituille johdon avainhenkilöille vuonna 2014 myönnettyjen optioiden ehdot kuvaillaan liitetiedossa 23. Alla yhteenveto johdon avainhenkilöille vuosina 2014 ja 2015 myönnettyistä optioista:

	2015	2014
Vuoden aikana myönnetyt optiot	40,800	238,000
Joista toteutettavissa 31.12.2015	-	178,500
Käypä arvo yhteensä (EUR '000)	262	977
Yhteenlaskettu osakemäärä, joihin johdon hallussa olevat optiot oikeuttavat	40,800	238,000

Johdon palkat ja palkkiot

EUR '000	2015	2014
Johdon palkat ja palkkiot (hallitus ja ylin johto)		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	1,337	1,139
Osakeperusteiset maksut	262	1,072
Yhteensä	1,599	2,211
Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat ja palkkiot		
Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	225	198
Erik Ferm, hallituksen puheenjohtaja		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	12	15
Osakeperusteiset maksut	0	65
Juhani Vanhala, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	18	18*
Lakisääteiset eläkekulut	3	3*
Lea Liigus, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	0	0
Pieter van Groos, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	9	n/a
Yhteensä	267	297*

*oikaistu

22. Sitoumukset

EUR '000	2015	2014
Luottolimiitti sopimukset		
Myönnetyn limiitin kokonaismäärä	7,611	7,611
Käytössä oleva limiitti	0	7,263
Omien velkojen vakuudet		
Takuut	49,808	32,200
Yrityskiinnitys	10,000	10,000
Pantatut tytäryhtiöosakkeet	11	11
Pantatut sijoitukset	5	5
Operatiiviset leasing vastuut		
Leasing vastuut jotka erääntyvät seuraavan 12 kuukauden aikana	340	215
Leasing vastuut jotka erääntyvät yli 12 jälkeen	28	14
Operatiiviset leasing vastuut yhteensä	368	229
Toimistovuokrat yhteensä	896	603

23. Osakeperusteiset maksut

Osakeosto-ohjelmat 2007 – 2012

Vuosina 2007 - 2012 tietyille henkilöille ja työntekijöille on tarjottu mahdollisuus sijoittaa Ferratum-konsernin emoyhtiön osakkeisiin. Henkilöt ovat ostaneet osakkeet käyvällä arvolla. IFRS 2:n (osakeperusteiset maksut) mukaan ja koska tosiasiassa nämä yksittäiset sijoittajat ovat olleet myös Ferratumin työntekijöitä, tiettyjä kuluja täytyy kirjata tuloslaskelmaan omana pääomana maksettavana järjestelynä, vaikka osakeomistuksella ei ole kassavirtavaikutusta yhtiöön. Nämä kulut edustavat osakkeiden arvon noususta aiheutuvaa potentiaalista hyötyä vähemmistöosakkeenomistajille. Tämän lasketun potentiaalisen arvonnousun käypä arvo kirjataan kuluksi ansaintajaksolle. Osakeiden arvostus on tehty myöntämispäivänä käyttäen Black and Scholes –mallia, joka huomioi ehdot, joilla osakkeet on myönnetty (lukuunottamatta oikeuden syntymisehtoja). Perustuen Ferratum-konsernin päätökseen Q4/2014 listata osakkeensa ansaintajakso muutettiin päättymään listautumispäivänä. Kaikki jäljellä oleva kulu kirjattiin nopeutetulle ansaintajaksolle. Osakepalkitsemiskuluna esitetty kokonaiskustannus Yhtiön tuloslaskelmassa 2014 oli EUR 95.351. Osakkeiden osto-ohjelmilla 2007 – 2012 ei ole muita vaikutuksia tilikauden 2014 jälkeen.

Henkilöstön optio-ohjelmat 2014

Lokakuun 2014 aikana valituille johdon avainhenkilöille myönnettiin optio ostaa yhteensä 238,000 Yhtiön osaketta Jorma Jokelalta. Osakkeiden merkintäaika alkaa 15. tammikuuta 2015 ja päättyy 15. kesäkuuta 2016 ja osakkeisiin ja optioihin ei liity oikeuden syntymisehtoja. Vuoden 2015 ensimmäisellä kvarttaalilla 170.000 option merkintäaika pidennettiin 31.12.2017 asti. Näiden optioiden myöntämispäivän käypä arvo on noin EUR 977.027 ja osakeoptioiden arvostus on tehty Black and Scholes -mallilla, joka ottaa huomioon myöntämisen ehdot ja Yhtiön osakkeen likvidin markkinan puuttumisen. Huomioiden, että osakkeisiin ei liity oikeuden syntymisehtoja, koko käypä arvo on kirjattu osakepalkitsemismenona Yhtiön tuloslaskelmaan ja vastakirjaus on tehty omaan pääomaan ensimmäisenä päivänä. Tällä kululla ei ole rahavirtavaikutusta Yhtiöön. Valikoidut johdon avainhenkilöiden jäsenet ovat käyttäneet optionsa ostaakseen yhteensä 59,500 osaketta vuonna 2015.

Henkilöstön optio-ohjelmat 2015

Huhtikuussa ja elokuussa 2015 esiteltiin uudet työntekijöiden optio-ohjelmat, joiden tarkoituksena on tarjota johtoon kuuluville avainhenkilöille ja työntekijöille pitkäaikaista kannustinta tuottaa pitkän aikavälin tuottoa osakkeenomistajille sekä lisätä sitoutumista yhtiöön. Ohjelmien mukaan osallistujille myönnetään optioita määriteltynä kiinteään toteutushintaan, josta syntyy oikeus vain mikäli yhtiön tilintarkastetun IFRS-konsernitilinpäätöksen EBITDA on kasvanut keskimäärin 25 % vuodessa neljän vuoden aikana ennen optioiden toteutumisajanjakson alkamista. Ohjelman optiot myönnetään vastikkeetta ja niihin ei sisälly oikeutta osinkoon tai äänioikeuteen. Jos toteutettavissa, kukin optio saatetaan konvertoida yhdeksi kantaosakkeeksi.

Osakkeen merkintähinta kullekin optiolle tulee olemaan 11,90 euroa, joka muodostaa 70 % yhtiön osakkeen listautumisannin hinnasta Frankfurtin pörssissä 6.2.2015. Optioiden käypä arvo yhteensä myöntämispäivänä on noin 1 415 tuhatta euroa (6,46 euroa per optio). Käypä arvo myöntämispäivänä on erikseen

Käypä arvo on määritelty myöntämispäivänä itsenäisesti käyttäen Black and Scholes -mallia huomioiden myönnettyjen optioiden ehdot. Merkittävät oletukset mallissa myönnettyille optioille 31.12.2015 päättyvällä tilikaudella sisälsivät toteutushinnan, option voimassaoloajan, osakkeen hinnan myöntämispäivänä ja alla olevan osakkeen odotetun volatilitteen. Odotetulla osinkotuotolla ja option voimassaoloajan riskittömällä korolla ei ollut merkittävää vaikutusta option arvoon myöntämispäivänä.

Keskeiset muuttujat määritettäessä 2014 ja 2015 optio-ohjelmien käypiä arvoja ovat:

	2015	2014
Osakkeen hinta myöntämispäivänä, EUR *	22.47	6.75
Alkuperäinen merkintähinta, EUR	11.9	2.65
Kesto (vuotta)	4	4
Odotettu volatilitteetti, %	40	40
Option käypä arvo myöntämispäivänä, EUR	6.46	4.11

*2015: 192 100 option painotettu keskiarvo myöntämispäivän osakehinnalla 22,5 euroa ja 26 860 option painotettu keskiarvo myöntämispäivän osakehinnalla 22,265 euroa; 2014: arvostus ennen listausta perustuen Black and Scholes –mallin oletuksiin

Ulkona olevat osakeoptiot 31.12.2015 olivat:

Myöntämispäivä	Myönnettyjen osakkeiden määrä	Työntekijöiden määrä	Osakkeen hinta myöntämispäivänä, EUR	Jäljelläolevat optiot	Toteutunut hinta, EUR	Osakkeen merkintäaika
31.10.2014	238,000	3	6.75	178,500	2.65	15.1.2015 - 15.6.2016
10.4.2015	192,100	35	22.50	192,100	11.9	1.5.2019 - 30.4.2021
1.8.2015	26,860	3	22.27	26,860	11.9	2.8.2019 - 31.7.2021
Yhteensä	456,960	41		397,460		

31.12.2015 jäljellä oleva ansaintajakso huhtikuussa 2015 myönnettyille optioille on 3,3 vuotta ja elokuussa 2015 myönnettyille optioille 3,6 vuotta.

Ulkona olevien optioiden määrissä tapahtuneet muutokset 31.12.2015 ja 31.12.2014 päättyneillä tilikausilla olivat:

	2015		2014	
	Osakeoption keskimääräinen toteutunut hinta	Optioiden määrä	Osakeoption keskimääräinen toteutunut hinta	Optioiden määrä
Jäljellä olevien optioiden määrä, 1. tammikuuta	2.65	238,000		0
Myönnetyt optiot vuoden aikana	11.90	218,960	2.65	238,000
Realisoituneet optiot vuoden aikana	2.65	-59,500		-
Menetettyt optiot vuoden aikana		-		-
Jäljellä olevien optioiden määrä, 31. joulukuuta	7.75	397,460	2.65	238,000
Myönnetyt ja realisoituneet optiot, 31. joulukuuta	2.65	178,500	2,65	238,000

Osakeperusteiset maksutapahtumat kirjattiin osaksi henkilöstökuluja ja kulujen kokonaismäärät 31.12.2015 ja 31.12.2014 päättyneiltä tilikausilta esitetään seuraavassa:

	2015	2014
Osakeosto-ohjelma 2007 – 2012	-	95,351
Työntekijöiden optio-ohjelma 2014	-	977,027
Työntekijöiden optio-ohjelma 2015	225,186	-
Osakeperusteiset maksutapahtumat, kulut yhteensä	225,186	1,072,378

24. Konserniyritykset

Omistussuus konserniyhtiöissä	Maa	Konsernin omistussuus	Emoyhtiön omistussuus
Ferratum Finland Oy	Suomi	100 %	100 %
Ferratum Estonia OÜ	Viro	100 %	0 %
Ferratum Latvia SIA	Latvia	100 %	100 %
UAB Ferratum	Liettua	100 %	100 %
Ferratum Sweden AB	Ruotsi	100 %	100 %
Ferratum Czech s.r.o.	Tšekki	100 %	100 %
Ferbuy Poland Sp. Z.o.o.	Puola	100 %	100 %
Ferratum Spain SL	Espanja	100 %	100 %
Ferratum Bulgaria EOOD	Bulgaria	100 %	100 %
Ferratum Slovakia s.r.o.	Slovakia	100 %	100 %
Ferratum Denmark ApS	Tanska	100 %	100 %
Ferratum UK Ltd	Iso-Britannia	100 %	100 %
Ferratum Capital Oy	Suomi	100 %	100 %
Global Guarantee OÜ	Viro	100 %	100 %
Ferratum d.o.o.	Kroatia	100 %	100 %
Ferratum Capital Poland S.A.	Puola	100 %	100 %
Ferratum New Zealand Ltd.	Uusi Seelanti	100 %	100 %
Ferratum Finance B.V.	Alankomaat	100 %	100 %
Pelegat B.V.	Alankomaat	100 %	100 %
Ferratum Australia Pty Ltd	Australia	100 %	100 %
Numeratum d.o.o.	Kroatia	100 %	100 %
OOO Ferratum Russia	Venäjä	100 %	100 %
Rus-Kredit OOO	Venäjä	100 %	100 %
Ferratum Bank Ltd	Malta	100 %	0.00001 %
Ferratum (Malta) Holding Limited	Malta	100 %	99.99999 %
Ferbuy Singapore Pte. Ltd.	Singapore	90 %	90 %
Swespar AB	Ruotsi	100 %	100 %
Nereida Spain S.L.	Espanja	100 %	100 %
Ferratum Capital Germany GmbH	Saksa	100 %	100 %
Ferratum Germany GmbH	Saksa	100 %	100 %
Ferratum Romania I.F.N.S.A.	Romania	99 %	99 %
Personal Big Data Oy	Suomi	100 %	100 %
Sideways Sp Z.o.o.	Puola	100 %	0 %
Highways Sp Z.o.o.	Puola	100 %	0 %
Highways Sp. Z.o.o. Sp. k.	Puola	100 %	0 %
Ferratum Canada Inc	Kanada	100 %	100 %
Ferratum Kredi Finansmani A.S	Turkki	100 %	100 %
Ferratum Georgia LLC	Georgia	100 %	100 %
Ferratum Mexico S. de R.L. de C.V.	Meksiko	100 %	99 %
UAB "Inkasso Plus"	Liettua	100 %	100 %

25. Emoyhtiön tilinpäätös 2015

25.1 Ferratum Oyj tuloslaskelma

	Liitetieto	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Liiketoiminnan muut tuotot	2	2 705 185	1 378 846
Henkilöstökulut	4	-1 461 310	-1 329 389
Poistot ja arvonalentumiset	6	-507 080	-267 615
Liiketoiminnan muut kulut	7	-8 914 906	-4 195 788
LIIKEVOITTO		-8 178 111	-4 413 946
Rahoitustuotot ja -kulut	8	312 010	-62 267
VOITTO ENNEN SATUNNAISERIÄ		-7 866 101	-4 476 213
Satunnaiset erät	9	11 136 810	13 864 082
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		3 270 709	9 387 869
Tuloverot		0	-390
TILIKAUDEN VOITTO		3 270 709	9 387 479

25.2 Ferratum Oyj tase

	Liitetieto	31.12.2015	31.12.2014
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	10	3 551 205	2 085 030
Aineelliset hyödykkeet	11	119 487	96 405
Sijoitukset	12	18 252 429	14 421 850
PYSYVÄT VASTAAVAT		21 923 121	16 603 286
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset	13	45 427 110	15 070 241
Lyhytaikaiset saamiset	14	31 958 239	21 980 886
Rahat ja pankkisaamiset		3 053 827	21 020
VAIHTUVAT VASTAAVAT		80 439 176	37 072 147
VASTAAVAA		102 362 296	53 675 433
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA	16-17		
Osakepääoma		10 133 560	7 300 000
Omat osakkeet		-142 315	-142 315
Muut rahastot		44 707 977	2 372 952
Edellisten tilikausien voitto		3 702 799	-5 684 680
Tilikauden voitto/tappio		3 270 709	9 387 479
OMA PÄÄOMA		61 672 730	13 233 436
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	18	28 694 799	27 854 817
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	19	3 603 909	8 551 284
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma	19	8 390 859	4 035 896
VIERAS PÄÄOMA		40 689 566	40 441 997
VASTATTAVAA		102 362 296	53 675 433

25.3 Ferratum Oyj rahavirtalaskelma

	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
<u>Liiketoiminnan rahavirta</u>		
Tilikauden voitto/tappio	3 270 709	9 387 479
<u>Oikaisut:</u>		
Poistot ja arvonalentumiset	507 080	267 615
Rahoitustuotot ja -kulut	-312 010	62 267
Tuloverot	0	390
Muut oikaisut	-11 088 525	-14 335 099
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-7 622 746	-4 617 348
<u>Käyttöpääoman muutos:</u>		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis (-) / väh (+)	-4 736 517	-8 311 685
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lis (+) / väh (-)	3 781 229	1 571 029
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-8 578 035	-11 358 004
Maksetut korot liiketoiminnasta	-2 893 022	-2 718 621
Saadut osingot liiketoiminnasta	4 210 486	1 119 909
Saadut korot liiketoiminnasta	2 704 372	3 905 845
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	-143 267	164 247
Maksetut verot liiketoiminnasta	0	-390
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	-4 699 466	-8 887 014
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-4 699 466	-8 887 014
<u>Investointien rahavirta</u>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 025 209	-545 366
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot	7 422	0
Investoinnit sijoituksiin	-3 862 413	-772 557
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	5 000	6 800 000
Myönnettyjen lainojen lisäys (-) / vähennys (+)	-30 017 918	6 984 627
Investointien rahavirta (B)	-35 893 118	12 466 704
<u>Rahoituksen rahavirta</u>		
Maksullinen osakeanti	48 170 520	0
Osakeantiin liittyvät kulut	-1 923 047	0
Lainojen lisäys (+) / vähennys (-)	-4 107 394	-3 016 940
Maksetut osingot	-1 078 888	-694 638
Konserniavustukset saadut (+) / maksetut (-)	2 564 200	23 711
Rahoituksen rahavirta (C)	43 625 391	-3 687 867
Rahavarojen muutos (A+B+C)	3 032 807	-108 177
Rahavarat tilikauden alussa	21 020	129 197
Rahavarojen muutos	3 032 807	-108 177
Rahavarat tilikauden lopussa	3 053 827	21 020

25.4 Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

1. Emoyhtiön liitetiedot

Konsernin emoyhtiötä koskevat liitetiedot

Ferratum Oyj, kotipaikka Helsinki, on Ferratum –konsernin emoyhtiö. Konsernitilinpäätöksen jäljennökset on saatavissa Ferratum Oyj:ltä osoitteessa Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsingin.

Arvostusperiaatteet ja –menetelmät

Yhtiön pysyvien vastaavien sijoitukset on arvostettu hankintamenoonsa.

Jaksotusperiaatteet ja –menetelmät

Yhtiön pysyviin vastaaviin kuuluvien aineellisten hyödykkeiden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Poistoina kirjataan kuluksi hankintamenon ja jäännösarvon erotus arvioituna taloudellisena pitoaikana.

Vuokrahuoneiston perusparannus menot: 4 v tasapoisto

Aineettomat oikeudet: 3 – 10 vuoden tasapoisto

Koneet ja kalusto: 25% menojäännöspoisto

Vertailutiedot

Yhtiön tilikausi on 1.1.-31.12.2015.

Valuuttamääräiset erät

Valuuttamääräiset saamiset ja velat on arvostettu Suomen Pankin tilinpäätöspäivän noteeraamiin ostojen ja myyntikursseihin.

Satunnaiset erät

Satunnaiset erät koostuvat kertaluonteisista liiketoimintoihin liittyvistä uudelleenjärjestelykustannuksista sekä saaduista konserniavustuksista Ferratum Finland Oy:ltä.

Osakepääoma

Yhtiön osakepääoma on 10 133 560,00 euroa, ja yhtiön osakkeiden määrä 21 723 960 osaketta. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki osakkeet tuottavat yhtäläisen äänimäärän ja oikeuden voitonjakoon.

25.5 Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot

	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
2. Liiketoiminnan muut tuotot		
Liiketoiminnan muut tuotot	2 705 185	1 378 846
3. Henkilöstö keskimäärin tilikaudella		
Toimihenkilöitä	15	15
4. Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 225 933	-1 094 503
Eläkekulut	-193 973	-181 513
Muut henkilösivukulut	-41 404	-53 373
Henkilöstökulut	-1 461 310	-1 329 389
5. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut		
Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja	-150 683	-131 947
6. Poistot		
Aineettomat hyödykkeet		
Poisto muista pitkävaikutteisista menoista	-441 169	-205 666
Aineelliset hyödykkeet		
Poisto koneista ja kalustosta	-65 911	-61 950
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-507 080	-267 615
7. Liiketoiminnan muut kulut		
Myynnin markkinoinnin ja hallinnon kulut	-8 795 285	-4 126 764
Tilintarkastusmenot, lakisääteinen tilintarkastus	-119 621	-69 024

1.1.-31.12.2015 1.1.-31.12.2014

8. Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot

Osinkotuotot saman konsernin yrityksiltä	1 102 708	1 184 677
Osinkotuotot saman konsernin yrityksiltä yhteensä	1 102 708	1 184 677
Muut korko- ja rahoitustuotot saman konsernin yrityksiltä	3 118 614	2 184 799
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta	1 094	3 860
Muut rahoitustuotot	3 119 708	2 188 659

Rahoitustuotot yhteensä	4 222 415	3 373 337
--------------------------------	------------------	------------------

Rahoituskulut

Muut korko- ja rahoituskulut konserniyrityksille	-3 336 689	-3 383 194
Muut korko- ja rahoituskulut muille	-573 716	-52 410
Muut korko- ja rahoituskulut yhteensä	-3 910 405	-3 435 604

Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	312 010	-62 267
---	----------------	----------------

Valuuttakurssivoitot ja -tappiot yhteensä	-443 649	284 515
--	-----------------	----------------

9. Satunnaiset erät

Muut satunnaiset tuotot	0	6 797 423
Muut satunnaiset kulut	0	-478 517
Saadut konserniavustukset	11 136 810	7 545 176
Satunnaiset erät	11 136 810	13 864 082

25.6 Emoyhtiön taseen liitetiedot

10. Aineettomat hyödykkeet 2015		Muut pitkävaikutteiset menot
Hankintameno 1.1.		2 690 714
Lisäykset		1 907 344
Hankintameno 31.12.		4 598 058
Kertyneet poistot 1.1.		-605 684
Tilikauden poisto		-441 169
Kertyneet poistot 31.12.		-1 046 853
Kirjanpitoarvo 31.12.2015		3 551 205
Kirjanpitoarvo 1.1.2015		2 085 030

11. Aineelliset hyödykkeet 2015	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	236 179	950	237 129
Lisäykset	117 865	0	117 865
Vähennykset	-62 995	0	-62 995
Hankintameno 31.12.	291 049	950	291 999
Kertyneet poistot 1.1.	-140 723	0	-140 723
Kertyneet poistot vähennyksistä	34 122	0	34 122
Tilikauden poisto	-65 911	0	-65 911
Kertyneet poistot 31.12.	-172 512	0	-172 512
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	118 537	950	119 487
Kirjanpitoarvo 1.1.2015	95 455	950	96 405

12. Sijoitukset 2015	Osuudet saman konsernin yrityksissä
Hankintameno 1.1.	14 421 850
Lisäykset	3 862 413
Vähennykset	-31 834
Hankintameno 31.12.	18 252 429
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	18 252 429
Kirjanpitoarvo 1.1.2015	14 421 850

13. Pitkäaikaiset saamiset	31.12.2015	31.12.2014
Saamiset konserniyhtiöiltä	45 423 610	15 065 241
Pysyvät ennakot työntekijöiltä	3 500	5 000

14. Lyhytaikaiset saamiset

Muut saamiset	98 427	264 951
Saamiset konserniyhtiöiltä	30 282 793	20 186 415
Siirtosaamiset	1 577 020	1 529 521

Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	31 958 240	21 980 886
--	-------------------	-------------------

15. Siirtosaamisten olennaiset erät

Muut siirtosaamiset	1 580 520	1 534 521
---------------------	-----------	-----------

16. Oma pääoma 2014	Osakepääoma	SVOP rahasto	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA, AVAAVA TASE	10 000	3 067 590	1 463 001	4 540 594
Vapaan oman pääoman jakaminen		-694 638		-694 638
Siirrot erien välillä	7 290 000		-7 290 000	0
Muut muutokset			4	4
Tilikauden voitto			9 387 479	9 387 479
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 2014	7 300 000	2 372 952	3 560 484	13 233 436

17. Oma pääoma 2015	Osakepääoma	SVOP rahasto	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA, AVAAVA TASE	7 300 000	2 372 952	3 560 484	13 233 436
Osakeanti	2 833 560	45 336 960		48 170 520
Osakeantiin liittyvät kulut		-1 923 047		-1 923 047
Vapaan oman pääoman jakaminen		-1 078 888		-1 078 888
Tilikauden voitto			3 270 709	3 270 709
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 2015	10 133 560	44 707 977	6 831 193	61 672 730

18. Pitkäaikainen vieras pääoma	31.12.2015	31.12.2014
Muut velat	43 858	4 432
Velat konserniyhtiöille	28 650 941	27 850 385
Pitkäaikainen vieras pääoma	28 694 799	27 854 817

19. Lyhytaikainen vieras pääoma	31.12.2015	31.12.2014
Lainat rahoituslaitoksilta	22 624	2 520 605
Ostovelat	593 589	1 227 798
Muut velat	459 790	99 699
Siirtovelat	783 719	378 175
Velat konserniyhtiöille	10 135 045	8 360 904
Lyhytaikainen vieras pääoma	11 994 767	12 587 180

20. Siirtovelkojen olennaiset erät	31.12.2015	31.12.2014
Jaksotetut henkilöstökulut	228 587	182 198
Muut siirtovelat	555 132	195 979
Yhteensä	783 719	378 178

21. Muut vuokravastuut	31.12.2015	31.12.2014
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	16 990	16 634

22. Vastuusitoumukset	31.12.2015	31.12.2014
Yrityskiinnitys	7 500 000	7 500 000
Pantatut tytäryhtiöosakkeet	11 000	11 000
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut takaukset	49 807 805	32 199 814

Ferratum Oyj on takaajana Ferratum Capital Germany GmbH:n, Ferratum Capital Polandin ja Ferratum Bank Maltan liikkeelle laskemille joukkovelkakirjalainoille. Joukkovelkakirjoista saadut varat on lainattu yrityksen sisäisten lainasopimusten mukaisesti Ferratum Oyj:lle.

23. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluville henkilöille ei ole myönnetty lainoja eikä heidän puolestaan ole annettu takauksia tai muita vakuuksia vuonna 2015.

26. Luettelo käytetyistä tilikirjoista

Tuloslaskelma	atk-lista
Tase	atk-lista
Pääkirja	atk-lista
Päiväkirja	atk-lista
Tositteet	atk-lista
Tilikartta	atk-lista
Tasekirja	sidottuna

27. Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Tilinpäätöksen allekirjoitus

Helsingissä 22.3.2016

Erik Ferm, hallituksen puheenjohtaja

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Pieter van Groos, hallituksen jäsen

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 23.3.2016

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Mikko Nieminen, KHT